

THE HARVEST HAS BEGUN 喜迎丰收到来时

COMPANY PRESENTATION KTG GROUP
KTG集团介绍



The world of KTG - Defining future mega trends

KTG王国 - 引领未来大趋势

Deutsch-Chinesischer Energiedialog / 24.11.2015



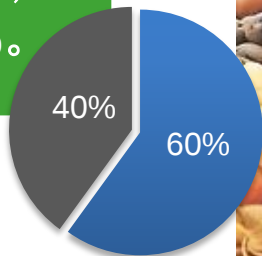
People will **always** eat. 民以**食**为天。

*Over 90% of consumers trust farmers when it comes to the quality of food.
就食品质量而言，超过90%的消费者信赖农民。

The world's changing diet until 2050 至2050年，世界饮食习惯持续变化

**FOOD
PRODUCTION
MUST INCREASE
BY AT LEAST
60% BY 2050.**

到2050年，粮食生产
必须增加至少60%。



**Healthy food is an
important element for
the future of the world.**
健康食品是未来世界的
重要组成部分。

Source: Frank Rijsberman, head of the world's 15
international CGIAR crop research centers
资料来源: Frank Rijsberman, 国际农业研究磋商
组织全球15个作物研究中心负责人

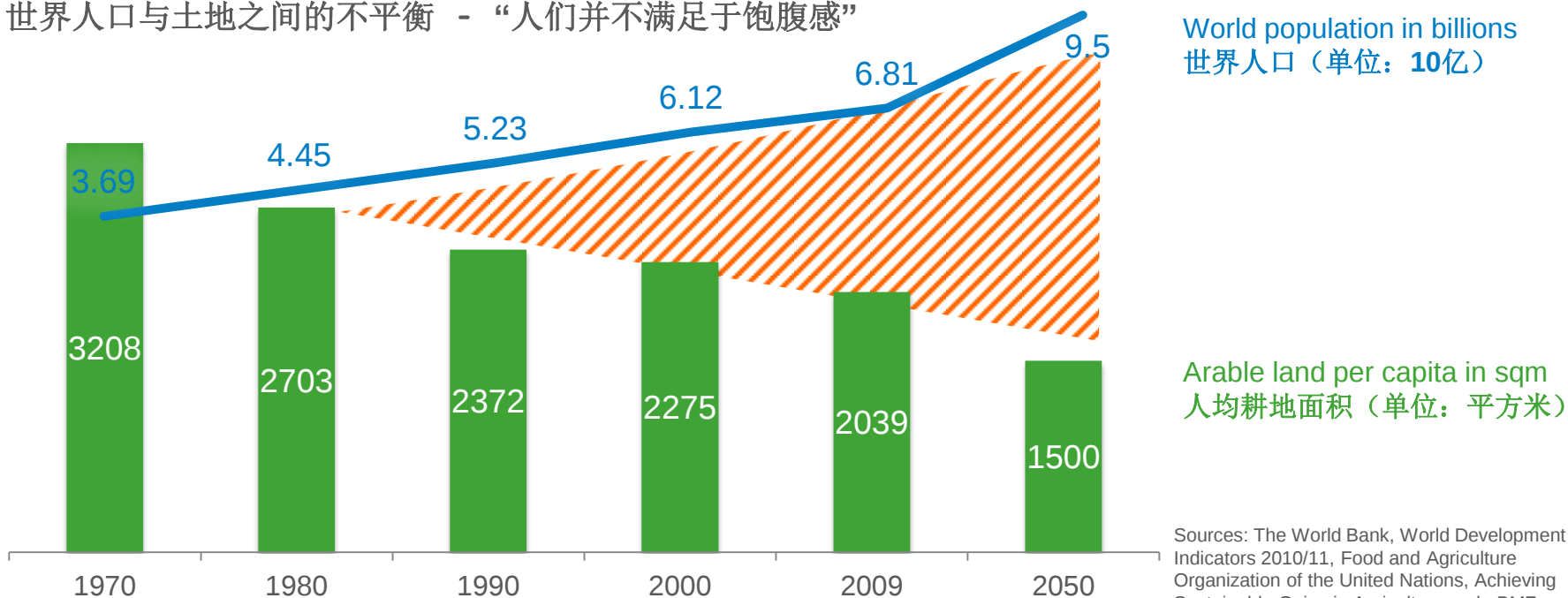
Market potential 市场潜力

Deutsch-Chinesischer Energiedialog / 24.11.2015



An imbalance between the world's population and land - "People aren't satisfied with satiety"

世界人口与土地之间的不平衡 - “人们并不满足于饱腹感”



Sources: The World Bank, World Development Indicators 2010/11, Food and Agriculture Organization of the United Nations, Achieving Sustainable Gains in Agriculture, n.d.; BMZ
资料来源: 世界银行, 2010年/2011年《世界发展指标》; 联合国粮食及农业组织, 《实现农业可持续收益》, 日期不详; 德国联邦经济合作与发展部

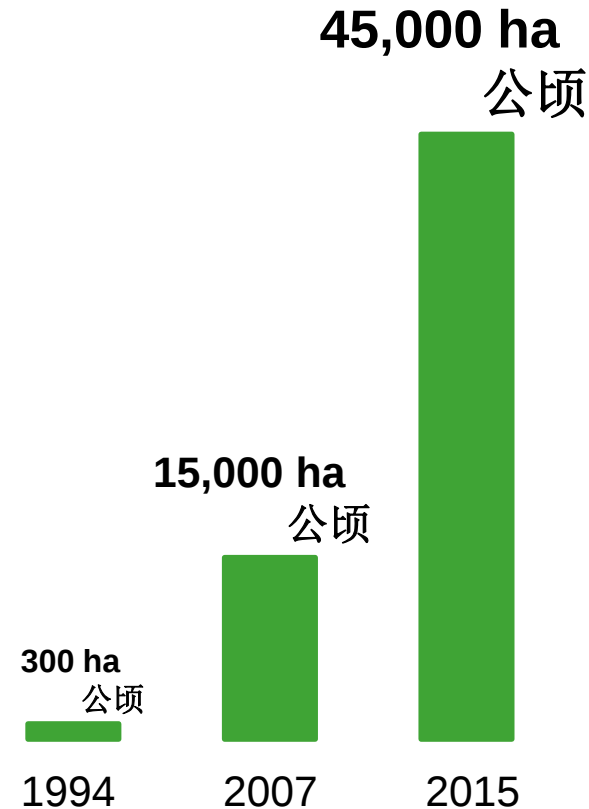
About the KTG Gruppe

关于KTG集团

Deutsch-Chinesischer Energiedialog / 24.11.2015

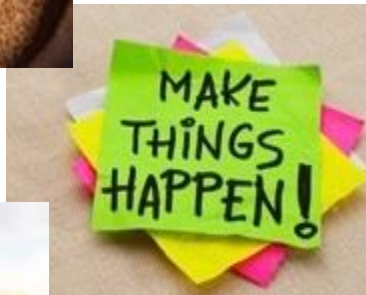


2014	Foundation of the KTG Foods SE 成立 KTG食品欧洲股份公司
2013	Conversion to KTG Agrar SE 转型为 KTG农业欧洲股份公司 New Brand "Die Landwirte," 推出新品牌 “ Die Landwirte ” Acquisition of Bio-Zentrale Naturprodukte GmbH 收购 Bio-Zentrale Naturprodukte GmbH
2012	IPO of KTG Energie AG KTG能源股份有限公司首次公开募股
2011	Acquisition of Frenzel Tiefkühlkost 收购 Frenzel Tiefkühlkost
2009	Entry in the international farm management and crop trade 进军国际农场管理和农作物贸易领域
2007	IPO KTG Agrar AG KTG农业股份有限公司首次公开募股
2006	Establishment of ten biogas plants 建立 10家沼气发电厂
2005	Market entry in Lithuania 进入立陶宛市场
2000	Foundation of KTG Agrar GmbH 成立 KTG农业有限责任公司
1998	Beginning of conventional farming 开始涉足传统农业
1994	First business activity in the eastern German federal states 在德国东部联邦州首次开展业务活动



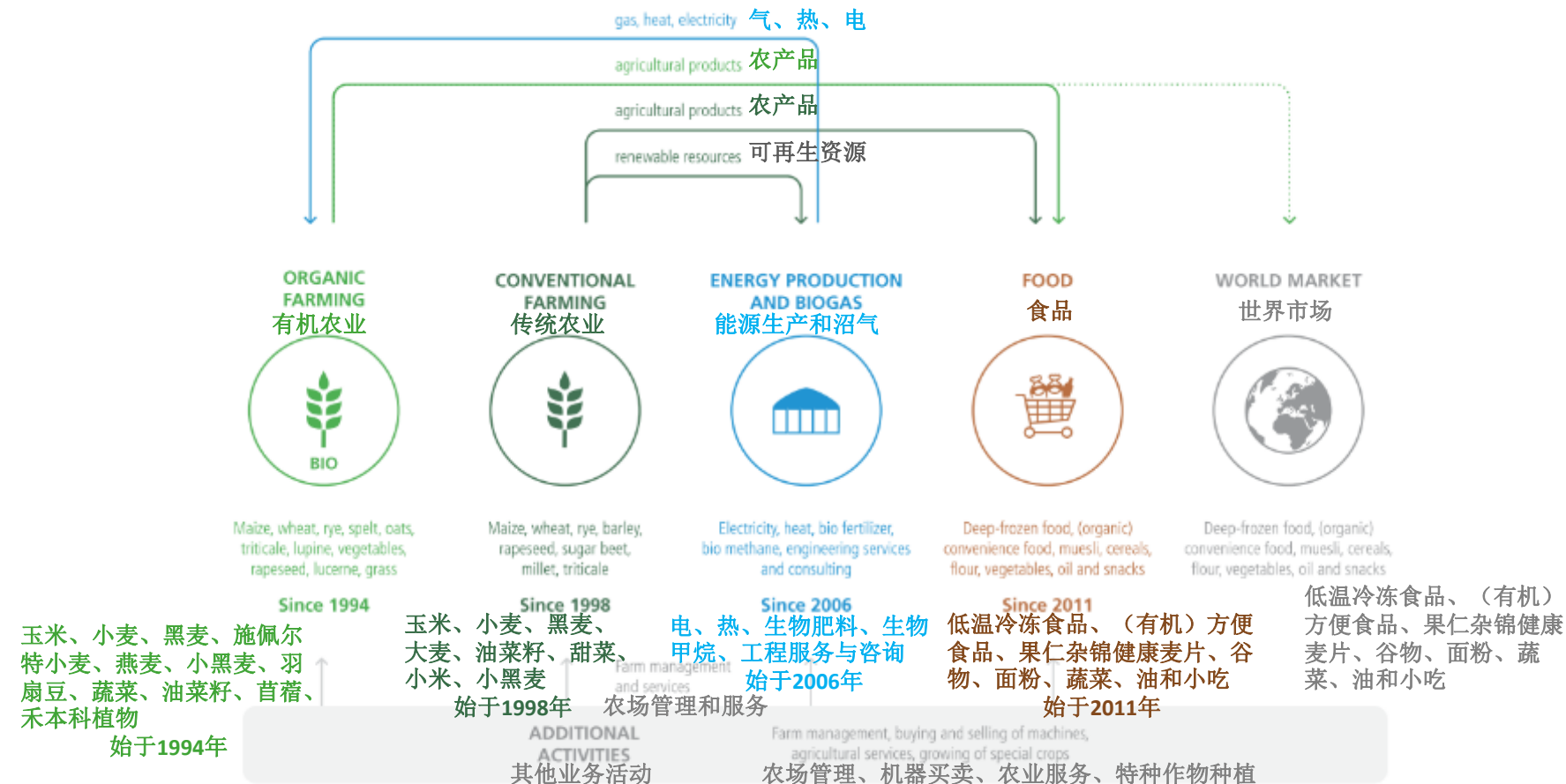
Deutsch-Chinesischer Energiedialog / 24.11.2015

- › 20 years of experience in large-scale farming
20年大规模耕作经验
- › over 45,000 ha of farmland in Germany and Lithuania
(incl. 6,000 ha of company-owned farmland)
在德国和立陶宛拥有超过**45,000**公顷农田
(包括**6,000**公顷公司自有农田)
- › approx. 1000 employees
员工接近**1000**人
- › one of Western Europe's largest agricultural companies by acreage
按种植面积算，是西欧最大农业公司之一
- › farm management in Romania and Lithuania for approx.
15,000 ha
在罗马尼亚和立陶宛管理农场接近**15,000**公顷
- › integrated business model:
Farming / Renewable Energy / Food
一体化的经营模式：农业/可再生能源/食品
- › largest producer of organic grain in the EU
欧盟最大的有机谷物生产商
- › KTG Energie AG has > 60 MW connected to the grid
KTG能源股份有限公司并网发电量> **60**兆瓦



Our integrated business 一体化的经营模式

Deutsch-Chinesischer Energiedialog / 24.11.2015



Locations of the 6 divisions 六大业务单元位置分布

Deutsch-Chinesischer Energiedialog / 24.11.2015



	farm locations	农场
	acreage	种植园
	biogas plant	沼气发电厂
	food processing	食品加工厂



立陶宛



巴伐利亚

Food - From field to plate

食品 - 从农田到餐盘

Deutsch-Chinesischer Energiedialog / 24.11.2015



Reaching the consumer 到达消费者

Deutsch-Chinesischer Energiedialog / 24.11.2015



Our competencies
我们的竞争力



B2B
企业对企业

B2C
企业对消费者

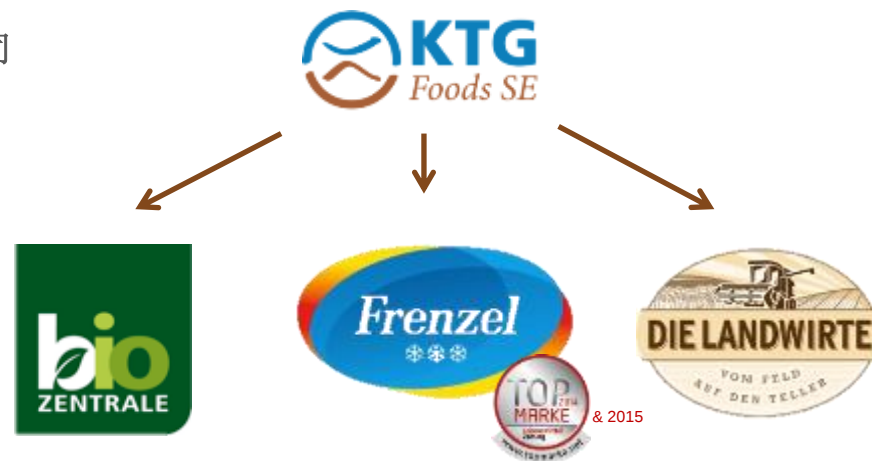
Our growth driver: KTG Foods SE

我们的增长驱动力: KTG食品欧洲股份公司

Deutsch-Chinesischer Energiedialog / 24.11.2015



- › KTG Foods SE = subsidiary of KTG Agrar SE
KTG食品欧洲股份公司= KTG农业欧洲股份公司旗下子公司
- › pools activities regarding the production, distribution and marketing of food
专门负责食品生产、分销和销售业务
- › our main brands: Die Landwirte, Frenzel, biozentrale
主要品牌: **Die Landwirte、Frenzel、biozentrale**
- › sales revenues > EUR 100m, ca. 400 employees, 6 locations
销售收入> 1亿欧元, 约400名员工, 6个分支机构
- › the products are available in over 8,000 food retail stores in Germany
产品在德国8,000多家食品零售商店上架销售
- › exports: Western/Eastern Europe, Russia, Asian focus: China
出口: 西欧、东欧、俄罗斯, 亚洲主要是中国
- › **biozentrale products are displayed on 40km of German retailer shelf space**
biozentrale产品占据德国零售商货架总长达40公里



**Maximal capacity:
Sales revenues of
EUR 200m are possible without
significant investments**

**产能极大:
无需大量投资, 即可实现2亿欧元
销售收入**

Our brand and concept: Frenzel Tiefkühlkost

我们的品牌和概念: Frenzel Tiefkühlkost



Deutsch-Chinesischer Energiedialog / 24.11.2015

- › headquarters in Ringleben (Thuringia)
总部位于灵莱本（图林根）
- › second factory in Manschnow (Brandenburg)
第二家工厂设于曼斯克诺（勃兰登堡）
- › ca. 50 different products
约**50**款不同产品
- › deep-frozen food (convenience food, vegetables, fruit, regional and hand-made specialties and potato meals)
低温冷冻食品（方便食品、蔬菜、水果、地方或手工制作的特色食品、土豆餐）
- › traditional brand with a transparent background and origin
背景、原产地等信息透明的传统品牌
- › very attractive price-performance ratio
极具吸引力的性价比
- › certificates: EG-Öko-Verordnung, Nr. 834/2007, Verbund Ökohöfe und IFS Food
证书: **EG-Öko-Verordnung, Nr. 834/2007, Verbund Ökohöfe**和**IFS国际食品标准**



& 2015



Our brand and concept: biozentrale

我们的品牌和概念: biozentrale

Deutsch-Chinesischer Energiedialog / 24.11.2015

- › headquarters in Wittibreut/Ulbering (Bavaria)
总部位于维蒂布罗伊特/**Ulbering** (巴伐利亚)
- › second branch: Köln (marketing and sales)
第二家分支: 科隆 (市场营销和销售)
- › organic product range of ca. 230 products
有机产品系列: 约**230**款产品
- › ca. 190 employees
约**190**名员工
- › separate sales team
独立销售团队
- › ca. 20% of vegan products
素食产品约占**20%**
- › leading food retailer
领先食品零售商
- › driver of innovations
创新先锋
- › certificates: EG-Öko-Verordnung und IFS Wholesale
证书: **EG-Öko-Verordnung**和IFS国际食品标准



Our brand and concept: Die Landwirte

我们的品牌和概念: Die Landwirte

Deutsch-Chinesischer Energiedialog / 24.11.2015



- › headquarters in Linthe (Brandenburg)
总部位于**Linthe**（勃兰登堡）
- › second branch: Putlitz (Brandenburg)
第二家分支：普特利茨（勃兰登堡）
- › ca. 10 employees
约**10**名员工
- › ca. 25 products
约**25**款产品
- › products: cereals/ muesli, oil, vegetables (potatoes and onions), deep-frozen convenience food
产品：谷物/果仁杂锦健康麦片、食用油、蔬菜（土豆和洋葱）、速冻方便食品
- › certificates: IFS Broker, Organic certificate for muesli/cereals
证书：**IFS**经纪人、果仁杂锦健康麦片/谷物有机证书

Natural food made by real farmers!

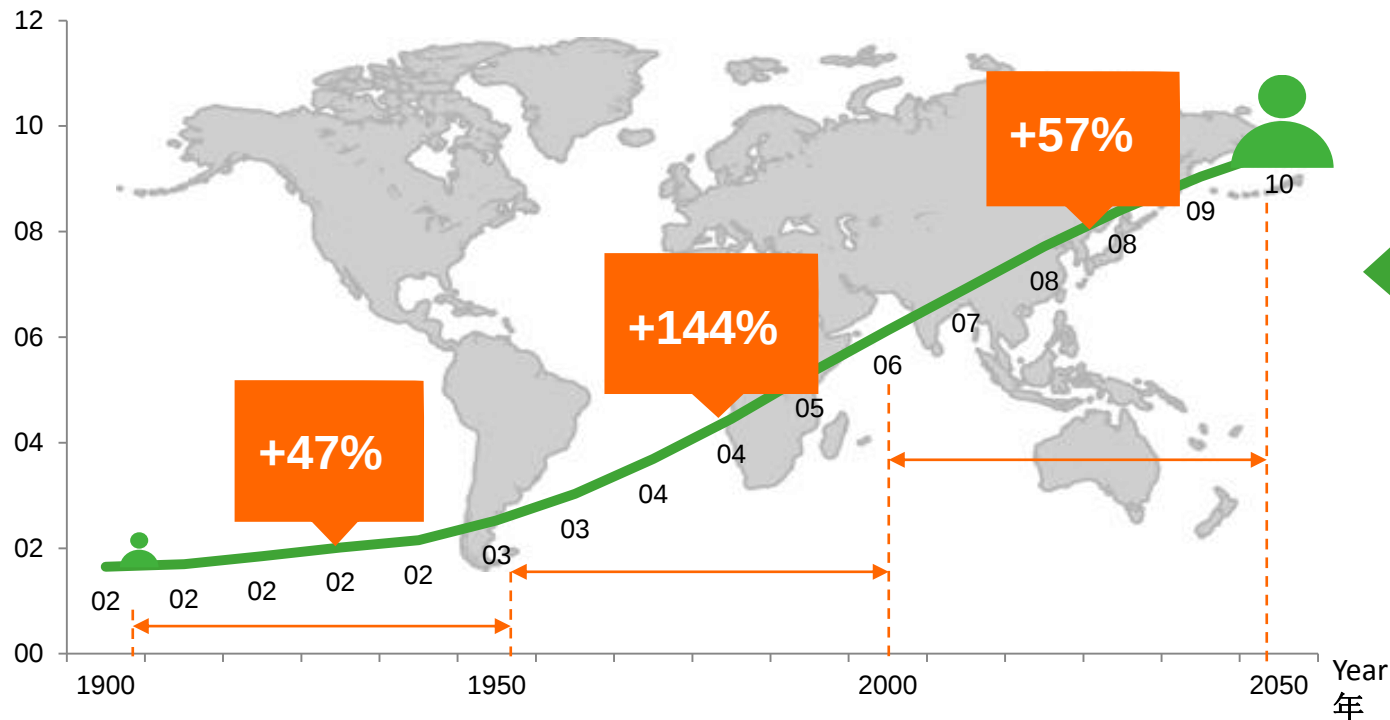
真正农夫出产的纯天然食品！



Deutsch-Chinesischer Energiedialog / 24.11.2015

Population growth between 1900 and 2050 (in billion people)

1900年至2050年人口增长情况（单位：10亿人）



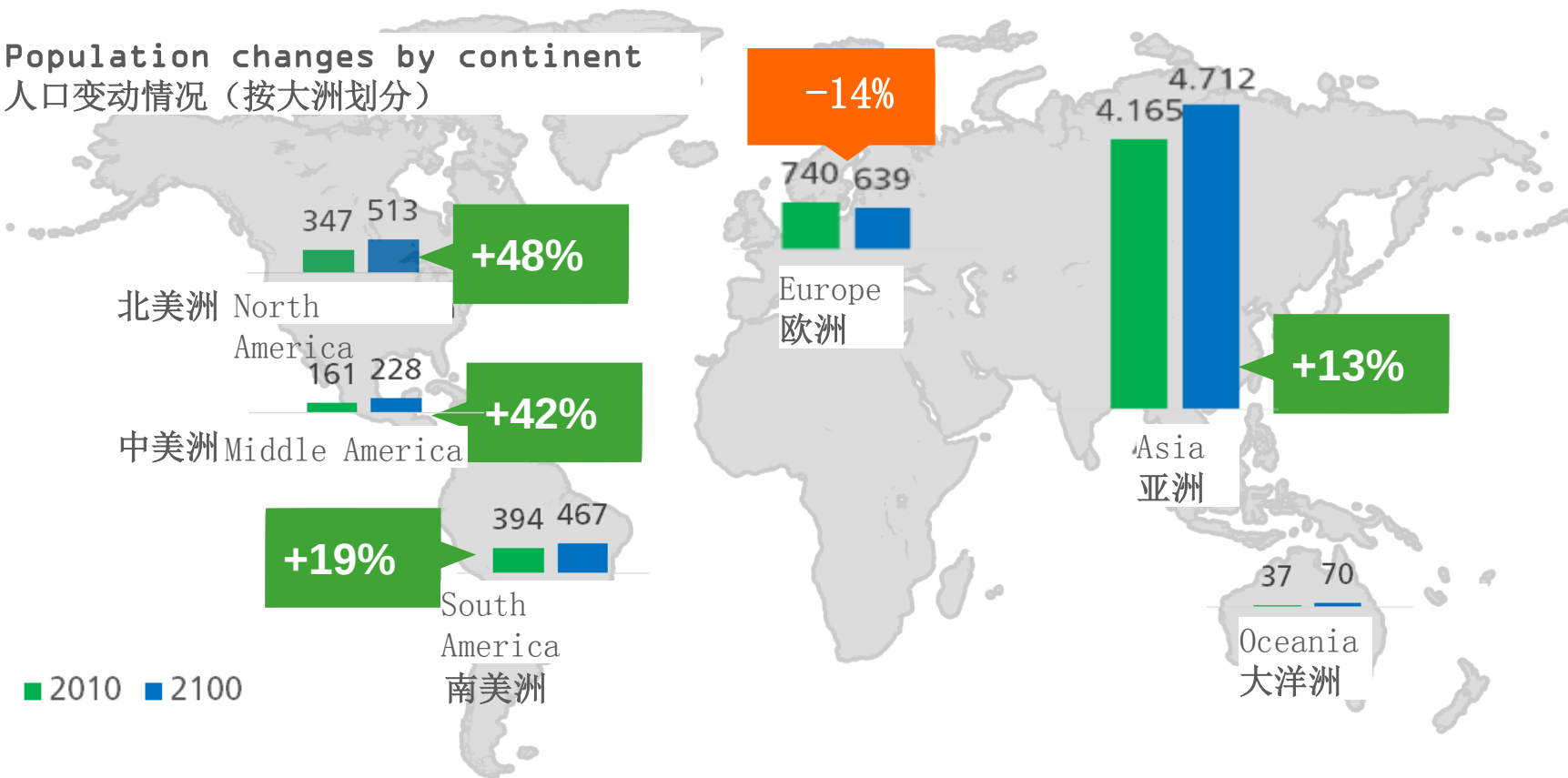
Quadruplication of the global population from 1.6bn to over 6.0bn in one century

全球人口在一个世纪内翻了两番，从16亿增至60多亿。

Source: UNO population analysis and forecast by continents
资料来源：联合国人口分析及预测（按大洲划分）

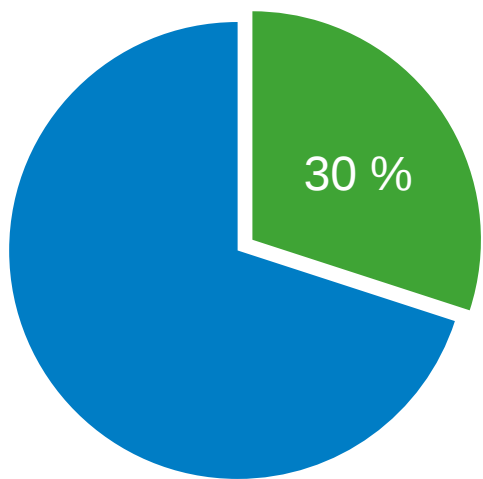
Population changes by continent

人口变动情况（按大洲划分）

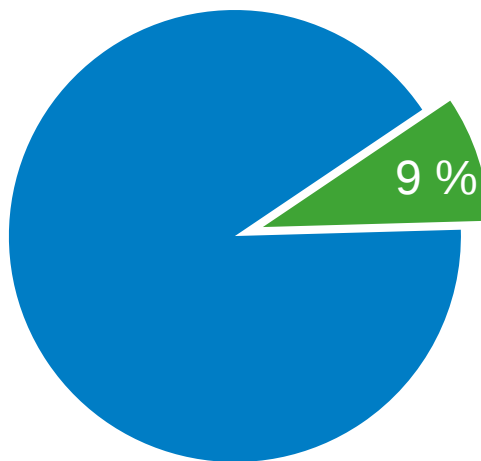


Europe's economic power compared to the rest of the world

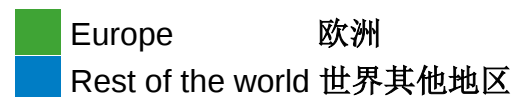
欧洲经济实力与世界其他地区比较



1950



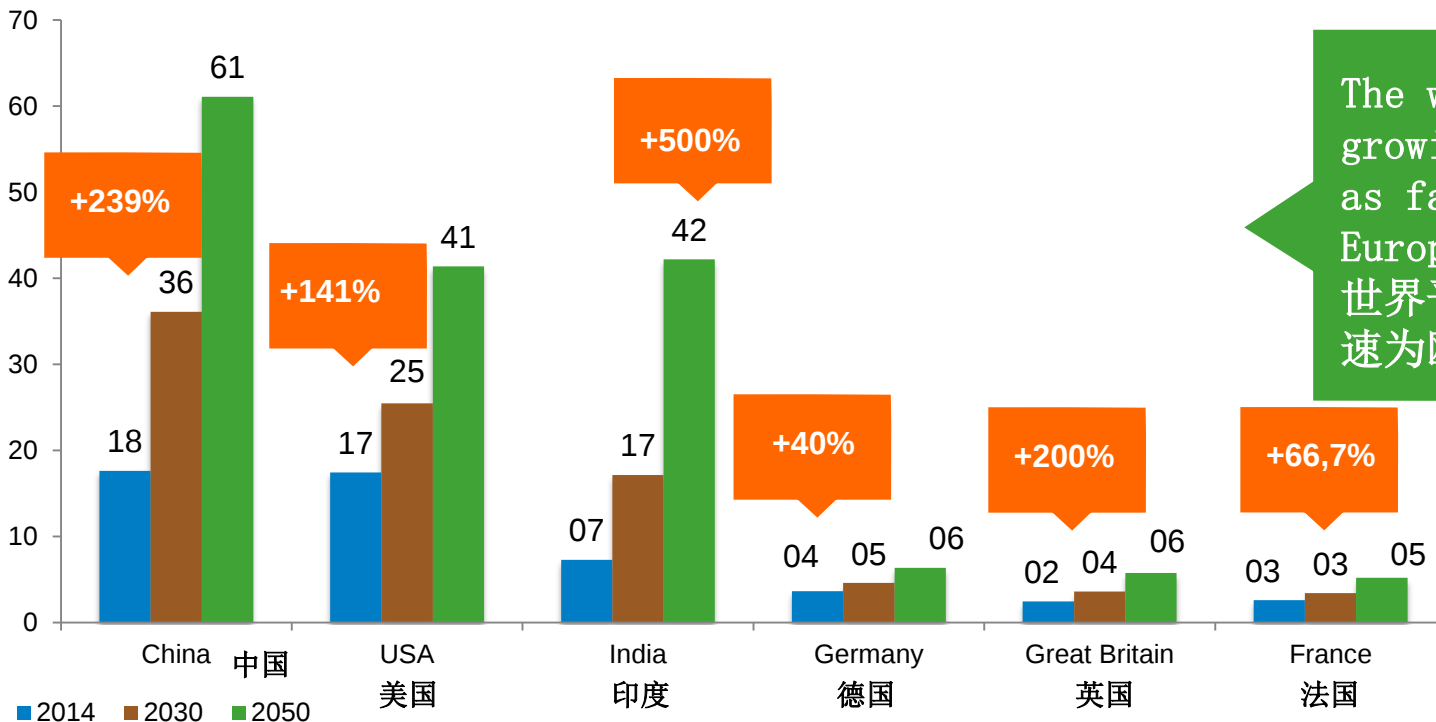
2050



Europe's economic power is declining.
欧洲经济实力正在下降。

GDP in USD bn, weighted by purchasing power parity in USD

国内生产总值（单位：10亿美元），按购买力平价加权计算



The world is growing twice as fast as Europe.
世界平均经济增长速为欧洲两倍。

KTG products “made in Germany” are exported to more than 30 countries, including China.

KTG “德国制造”产品出口至全球30多个国家，包括中国。



„Made in Germany“ food has a large potential in China “德国制造”食品在中国拥有巨大市场潜力

Deutsch-Chinesischer Energiedialog / 24.11.2015

China – first steps in 2015

中国 – 2015年迈出第一步

- › visits on local markets, store checks, analyses
当地市场实地考察、店铺检查、分析
- › participation in the Chinese food fair SIAL
参加**SIAL**中国国际食品和饮料展览会
- › thorough analyses for the premium food market (especially muesli) were made
深入分析高档食品市场（尤其是果仁杂锦健康麦片）
- › various conversations with wholesalers, distributors, importers, state-owned marketing firms and the authorities
与批发商、经销商、进口商、国有营销企业和有关部门积极接洽
- › opening of a KTG Office in the AHK in Shanghai
KTG上海办事处开业，地址位于德国工商大会大中华区上海代表处大楼
- › today: Development of a marketing concept, “route to market” with professional consulting
目前：与专业顾问合作，制定营销概念方案“市场开发路线图”
- › search for local employees
招聘当地员工



Biogas - a clean energy source that suits us

沼气 - 适合我们的清洁能源

Deutsch-Chinesischer Energiedialog / 24.11.2015



Looking at the performance of 2014: 2014年业绩回顾

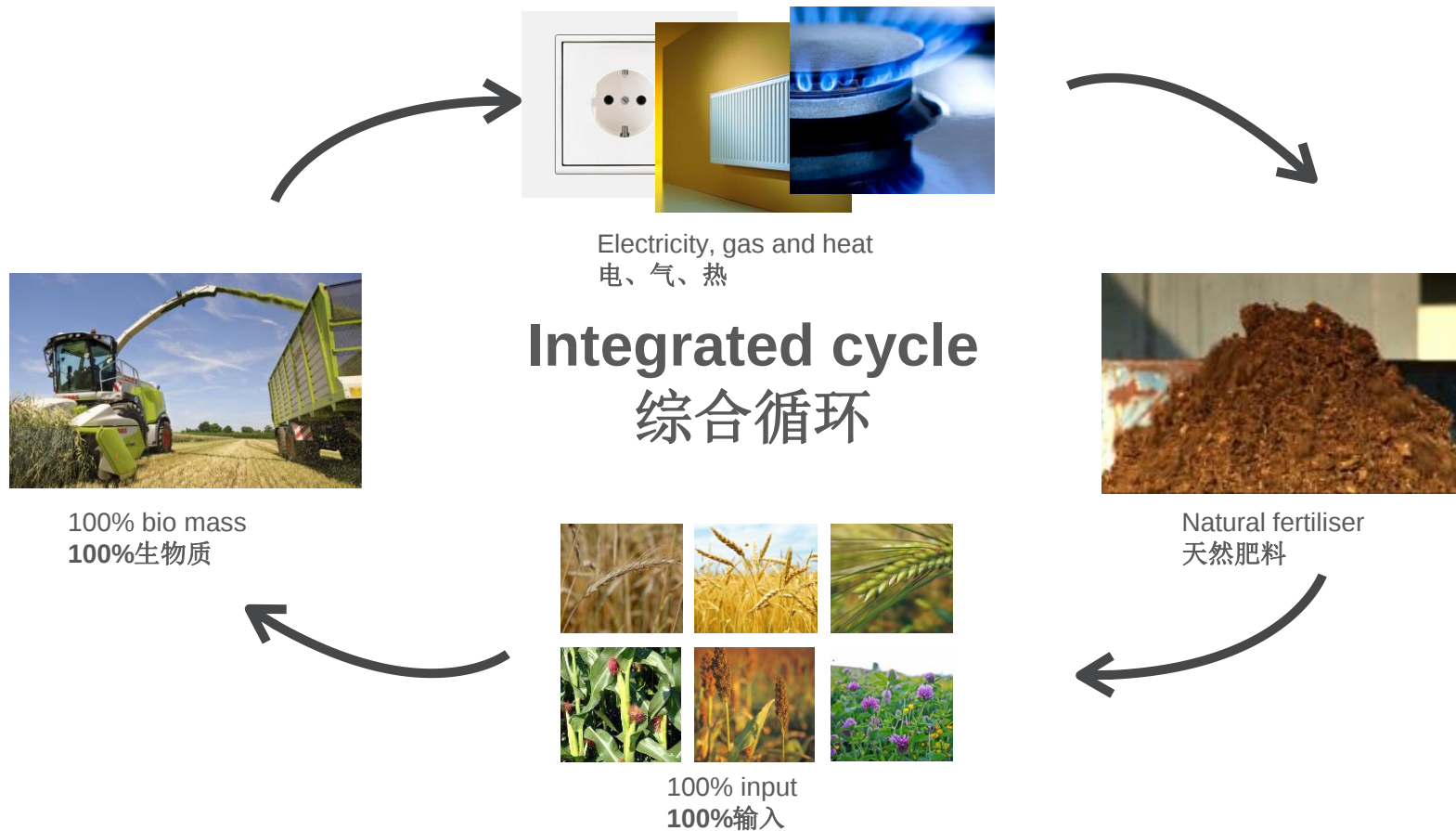
- + 50% biomethane production to EUR 22.1m
生物甲烷产量增**50%**，达**2,210**万欧元
- + 29% production capacity to 53 Mwe
装机容量增**29%**，达**53**兆瓦
- + 39% sales revenues to EUR 70.9m
销售收入增**39%**，达**7,090**万欧元
- + 66% EBITA to EUR 22.0m
息税摊销前利润增**66%**，达**2,200**万欧元
- + 50% EBIT to EUR 12.0m
息税前利润增**50%**，达**1,200**万欧元
- + 13% dividend growth
股息增长**13%**
- 31 Oct. 2014 53 MW connected to the grid!
截至**2014年10月31日**，并网发电量达**53**兆瓦！
- **Since 1 August, energy potential for 500,000 people and 60.5 MW**
自8月1日起，供应50万人、60.5兆瓦的发电能力



The connection between biogas and agriculture

沼气与农业之间的关联

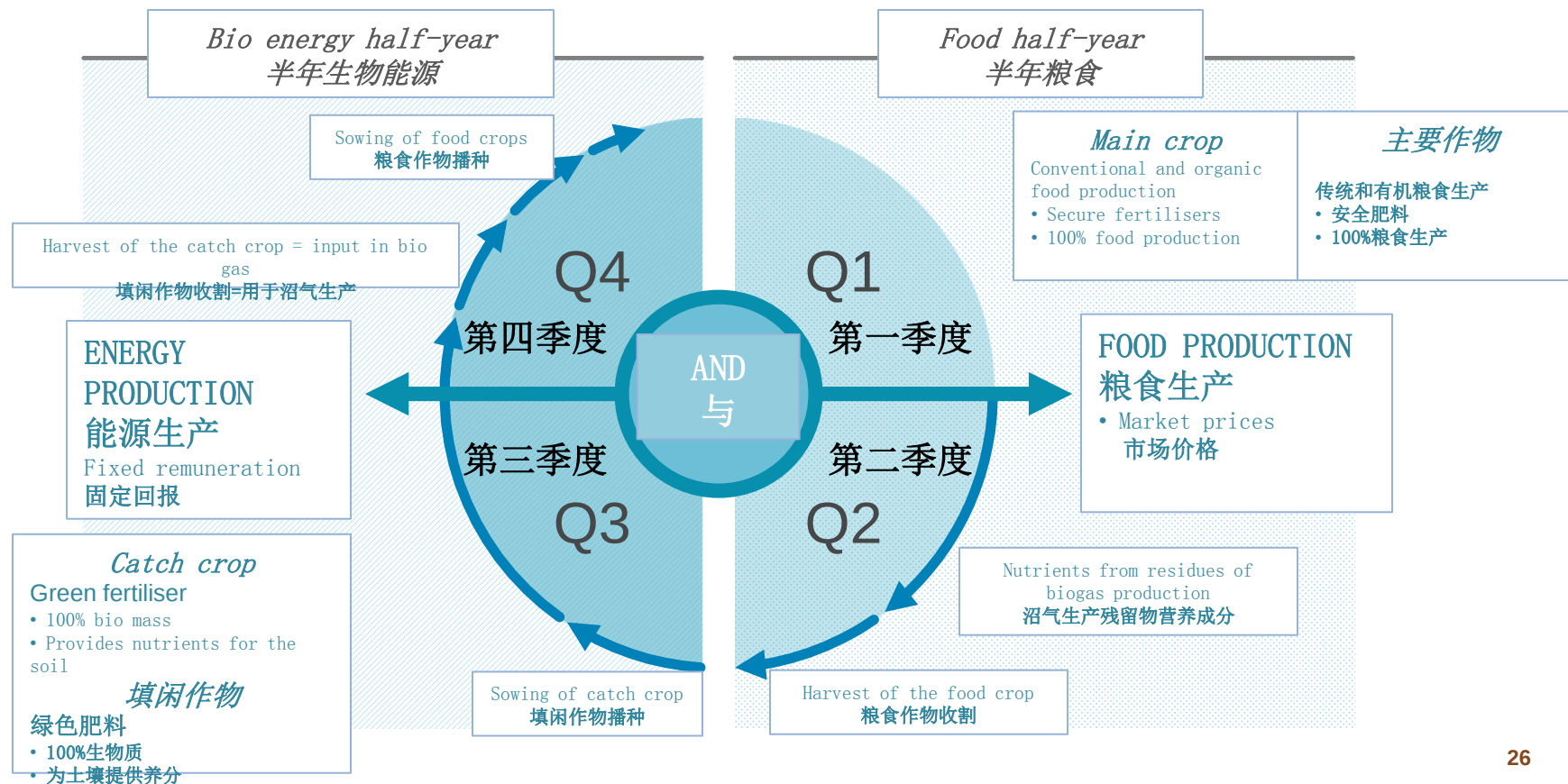
Deutsch-Chinesischer Energiedialog / 24.11.2015



Catch crop - a sustainable solution

填闲作物 - 可持续解决方案

Deutsch-Chinesischer Energiedialog / 24.11.2015



The business model 经营模式

Deutsch-Chinesischer Energiedialog / 24.11.2015



Security from input to sales

从投入耕作到产品销售全程均有保障

RAW MATERIAL SECURITY

原材料安全

> 50% KTG Energie AG*

> 50% KTG能源股份有限公司*

100% KTG Group

100% KTG集团

- Catch crop 填闲作物
- Own warehouses 自有仓库
- Own substrate 自产原材料
- *Stocks 库存



MARKET LEADERSHIP

市场领导地位

Biology
Operation
Biomethane

生物
运营
生物甲烷

- HR development 人力资源发展
- R&D, universities 研发, 大学
- Own plants 自有厂房



SALES GUARANTEE

销售保证

GasNZV: Biomethane 《燃气并网条例》:

生物甲烷

Direct marketing

直销

Renewable Energy Act 《可再生能源法》

Heat

热能

- Availability as required 按要求供应
- European growth market 欧洲成长市场
- Increasing demand 需求不断增长
- Competitive advantage 竞争优势



- ➔ *Market access*
市场准入
- ➔ *Sales guarantee*
销售保证
- ➔ *20 years*
20年经验
- ➔ *fixed price*
固定价格



**Legal certainty since
August 1, 2014**
自2014年8月1日起提供法
律上的确定性

**Legal certainty
since 2005**
自2005年起提供法
律上的确定性

- ➔ *Market access*
市场准入
- ➔ *Sales guarantee*
销售保证
- ➔ *10 years*
10年经验
- ➔ *Indexed price*
指数挂钩价格



Biogas gibt Sicherheit und Flexibilität 沼气提供了安全性和灵活性

Deutsch-Chinesischer Energiedialog / 24.11.2015

Interconnected - biogas provides security and flexibility

相互连接 - 沼气提供了安全性和灵活性

Symbiosis through infrastructure

通过基础设施实现共享共生

// Source
能源



// Primary product
初级产品



// Secondary product
二级产品

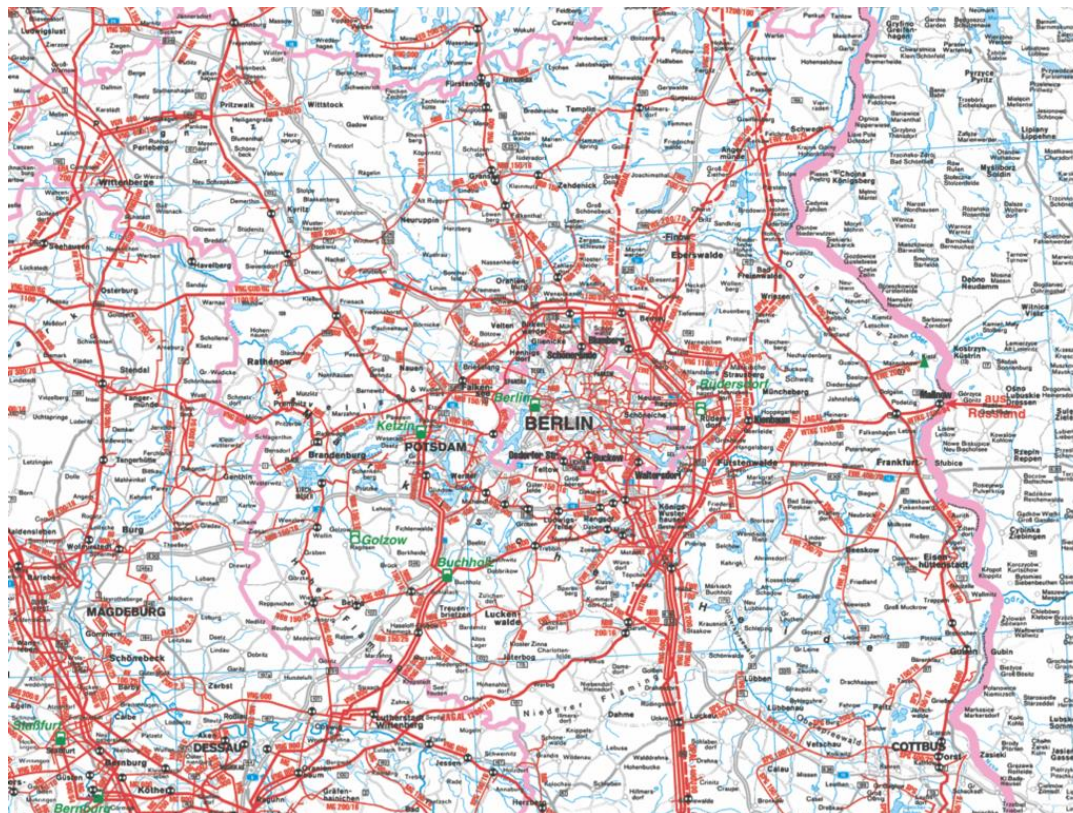


Gas network - the veins of our country

燃气管网 - 我们国家的脉络

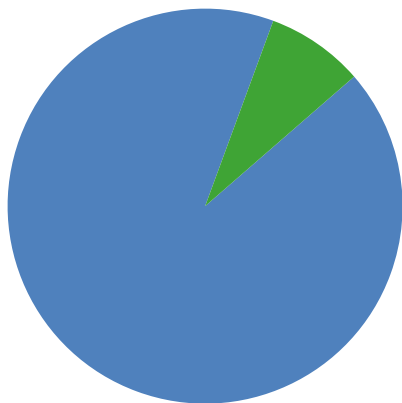
Deutsch-Chinesischer Energiedialog / 24.11.2015

500,000 km
free access to
the consumer
500,000 公里免
费并网



5.5 % market share KTG

KTG市场占有率为5.5%



- *Germany: 165 biomethane plants produce 3,432,847,399 kWh el.*
德国: 165家生物甲烷工厂, 发电量3,432,847,399千瓦时
- *KTG Energie AG: 8 biomethane plants produce 188,160,000 kWh el.*
KTG能源股份有限公司: 8家生物甲烷工厂, 发电量188,160,000千瓦时
- *Therefor KTG Energie AG holds 5.5 % of the total german biomethane market*
因此, KTG能源股份有限公司占有全德国生物甲烷市场的 5.5%



Deutsch-Chinesischer Energiedialog / 24.11.2015

Company-wide energy audit Art. 8 EED (energy efficiency-directive)

根据《能源效率指令》（EED），在整个集团层面实施能源审计

- EU demands an energy audit according to DIN EN 16247 for all Non-SME
欧盟要求所有非中小企业依照DIN EN 16247实施能源审计
- Energy audit has to be installed until 5. December 2015 (interim agreement until 31.12.2016)
能源审计须于2015年12月5日前正式铺开（2016年12月31日前达成临时协议）

Implementation:

实施:

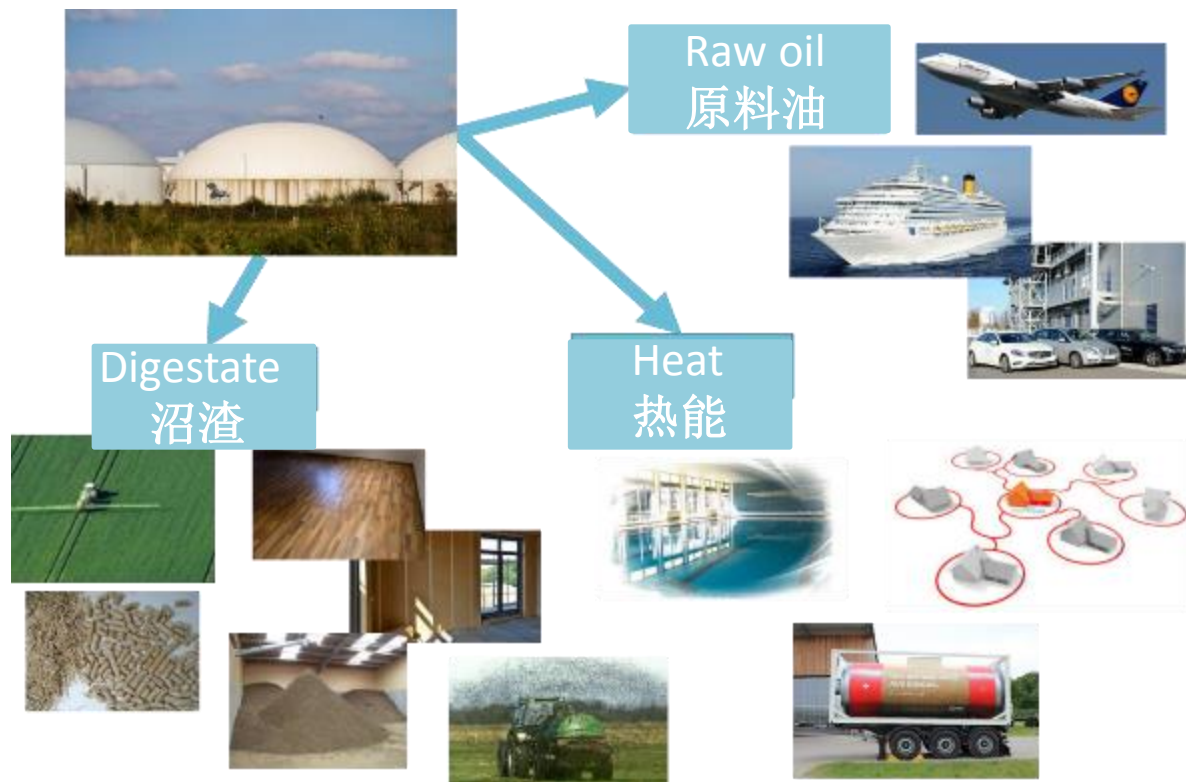
- Energy management of the KTG Energie AG implements the certification process of DIN EN ISO 50.001 (EnMS) for the whole KTG Group
KTG能源股份有限公司能源管理部负责实施整个KTG集团的
DIN EN ISO 50.001（能源管理体系）认证程序

Benefit:

益处:

- Dealing with energy in an efficiency, resource-saving and environment protecting way
以经济高效、资源节约、环境友好的方式使用能源
- Cost benefit
具有成本效益
- Tax benefit
具有纳税效益





Outlook and strategic development 未来展望与战略发展

Deutsch-Chinesischer Energiedialog / 24.11.2015



Successful completion of the investment phase 成功完成投资阶段

Deutsch-Chinesischer Energiedialog / 24.11.2015



A steady development since 2011:
自2011年以来稳步发展:



International Farming:
国际农业

8,000 ha Lithuania
8,000公顷立陶宛
7,000 ha Romania
7,000公顷罗马尼亚



+10,000 hectares
增加10,000公顷
> 45,000 ha
> 45,000公顷
> 6,000 ha owned
> 6,000公顷自有



Biogas +38 MW
沼气+38 兆瓦
> 60 MW
> 60兆瓦



Food as a new business branch
食品是新建业务单元
Revenues > € 120m in 2015
2015年收入> 1.2亿欧元

The harvest has begun.
丰收时节已经开始。

6 of 18 locations: Investment in assets, farm land and real estate

18个厂区的其中6个：资产、农田和房地产投资



Oranienburg: farming and organisation
奥拉宁堡：农场和组织



Linthe: food processing and logistics
林德：食品加工和物流



Ringleben: frozen food manufacturer
灵莱本：冷冻食品生产基地



Marxdorf: farming
马克思多夫：农场



Leipzig: warehouse for grain and farm
莱比锡：粮食仓库和农场



Putlitz: biogas plant and farm
普特利茨：沼气厂和农场

Business performance in 2014: Start of the harvesting season

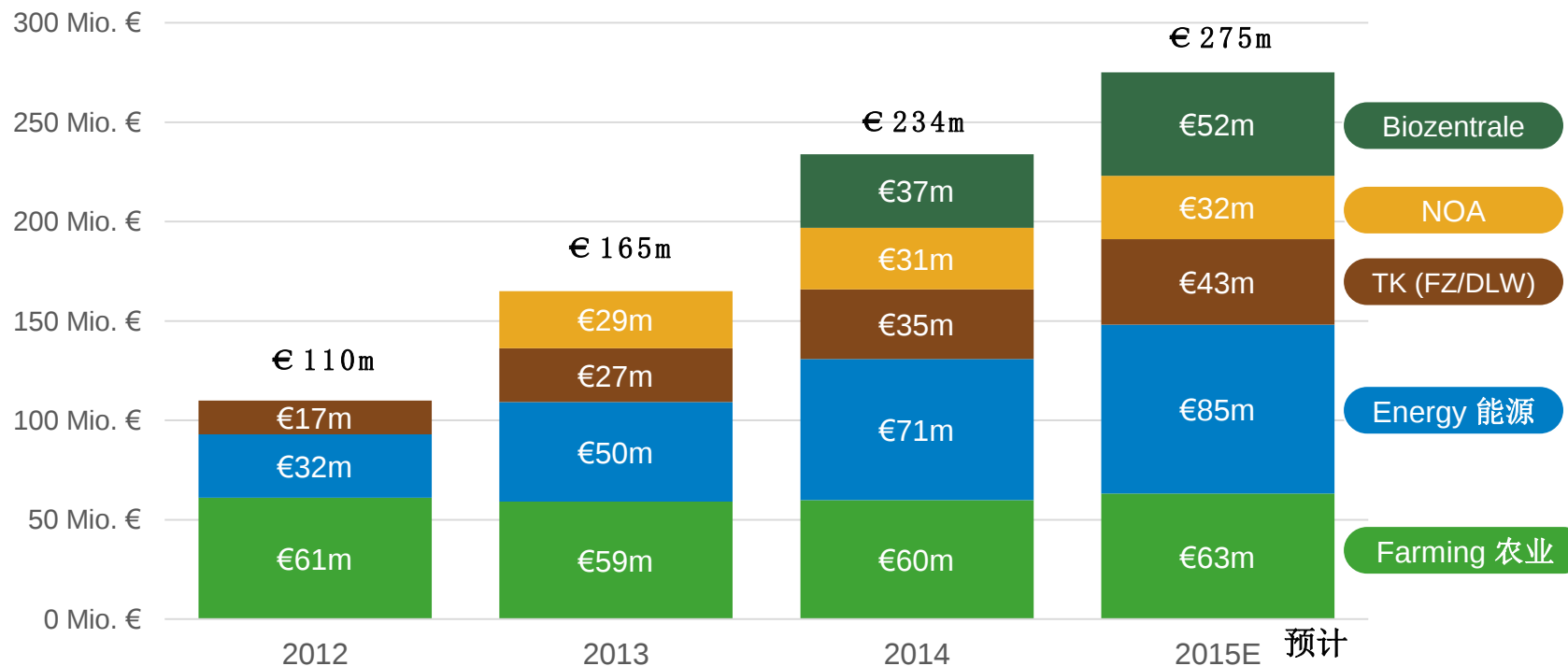
2014年经营业绩：丰收时节开始



Deutsch-Chinesischer Energiedialog / 24.11.2015

Sales revenues by segments

销售收入（按业务单元划分，单位：百万欧元）



Business performance in 2014: Start of the harvesting season

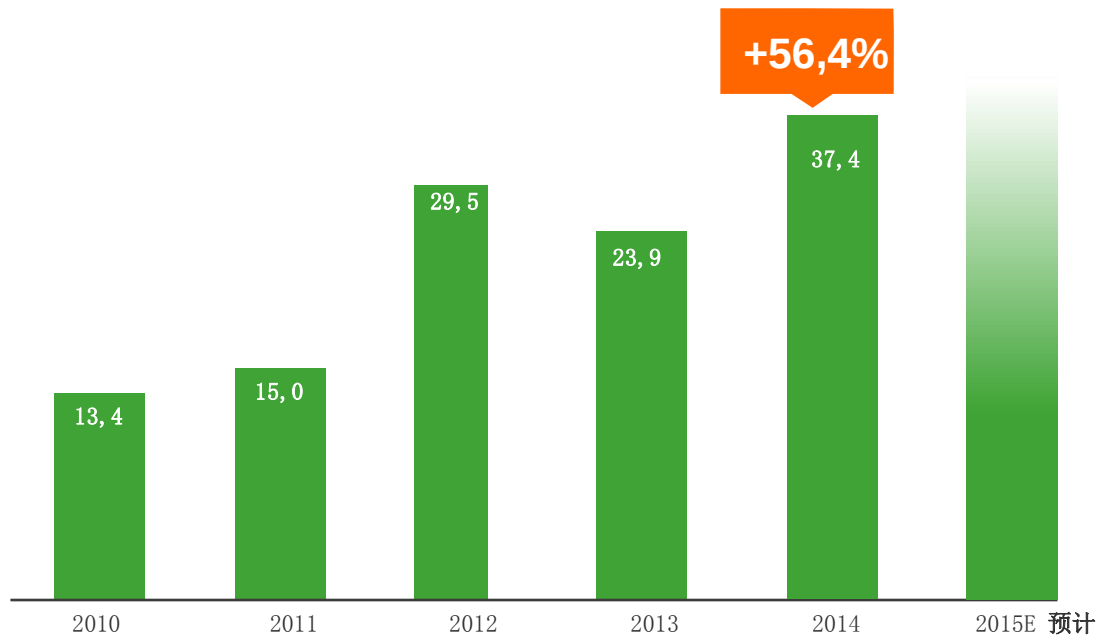
2014年经营业绩：丰收时节开始



Deutsch-Chinesischer Energiedialog / 24.11.2015

EBIT in € m

息税前利润（单位：百万欧元）



Outlook: The harvesting season has only just begun

未来展望：丰收时节才刚刚开始

Deutsch-Chinesischer Energiedialog / 24.11.2015



Three major business segments generate solid earnings:
三大主营业务稳定赢利：



Farming
农业



Energy
能源



Food
食品



2016/17

Farming 农业	Energy 能源	Food 食品	Σ
Revenues ca. > €120m	Revenues ca. > €100m	Revenues ca. > €200m	> €500m
EBIT > €20m	EBIT > €15m	EBIT > €15m	> €50m
An increased cultivation of vegetables and soy generates a higher margin. 蔬菜和大豆种植面积增加，带来更高利润率。	Revenues and earnings can be planned and scheduled well. 能妥善规划和安排收入和利润。	A sales revenue of €200m is possible without significant investments 无需大量投资，即可实现2亿欧元销售收入。	

THE HARVEST HAS BEGUN

喜迎丰收到来时

THANK YOU VERY MUCH FOR YOUR ATTENTION
衷心感谢您的关注



THE HARVEST HAS BEGUN 喜迎丰收到来时

TITLE PRESENTATION, 24. 11. 2015
主题演示文稿



www.ktg-agrar.de

Investor Relations 投资者关系

Fabian Lorenz

MC Services AG

E/电邮: fabian.lorenz@mc-services.eu

T/电话: +49 211 529 252 28

Shareholding / bonds

Share: DE000A0DN1J4

Bond 10/15: DE000A1ELQU9

Bond 11/17: DE000A1H3VN9

Bond 14/19: DE000A11QGQ

股票/债券

股票: DE000A0DN1J4

债券 10/15: DE000A1ELQU9

债券 11/17: DE000A1H3VN9

债券 14/19: DE000A11QGQ