



AEMETIS

全球可再生能源

Aemetis Advanced Products Keyes Inc.

EB-5 移民投资项目

2017 年 3 月



AEMETIS

免责声明

本声明中所含的某些陈述可能是根据管理层目前的观点和假设之未来预期和其他前瞻性声明，包含已知与未知风险和不确定性，此等风险和不确定性可能导致实际结果、业绩或事件与本声明中明示或默示内容存在重大差异。除了出于语境原因的前瞻性陈述以外，存在“可能、将、应、预期、计划、意图、预计、认为、估计、预测、潜在或持续”及类似字样则为前瞻性陈述。

实际结果、业绩或事件与本声明预期内容存在重大差异的原因包括但不限于：(i) 总体经济状况，(ii) 乙醇和汽油价格，(iii) 商品价格，(iv) 酒糟市场，(v) 供需因素，(vi) 铁路/卡车运输费用，(vii) 利率水平，(viii) 乙醇进口，(ix) 竞争水平变化，(x) 法律法规变更，包括生物燃料方面的政府支持/激励，(xi) 工艺技术变化，(xii) 收购的影响，包括整合相关问题，(xiii) 重组措施，(xiv) 地方、区域、国家和/或全球总体竞争因素，(xv) 天然气价格，和 (xvi) 化学品和酶价格。

本文所述内容可能也包含公司年度报告和/或财务报表审计报告中不时描述的风险和不确定性。公司不就更新本文所含的任何前瞻性信息，及本文所述内容在未来日期的准确性承担任何责任。

非公认会计准则财务信息

我们已提供非公认会计准则评价指标，补充公认会计准则财务结果。非公认会计准则评价指标与最直接可比的公认会计准则评价指标之一致性，见随附的补充材料。调整后息税折旧摊销前利润是指净收入（亏损）加上（计算此净收入时扣除的）利息开支、消除亏损、所得税费用、无形资产及其他摊销费用、折旧费用和基于股份的报酬补偿。

调整后息税折旧摊销前利润不按照公认会计准则计算，不得视为替代净收入/（亏损），营业收入或任何其他根据公认会计准则计算得出的业绩评价指标，或者作为现金流指标、流动性评价指标，替代来自经营性、投资或融资活动的现金流。调整后息税折旧摊销前利润仅作为补充披露项，因为管理层认为这是一项有用的业绩评价指标，广泛用于公司经营的行业。此外，管理层利用调整后息税折旧摊销前利润来审核财务结果，并用于预算和规划目的。所有公司不以同样的方式计算息税折旧摊销前利润评价指标，因此不是用来对比的合理评价指标。



AEMETIS

Aemetis, Inc. 全球可再生能源

- Aemetis 总部位于加利福尼亚，是一家全球纵向整合的生物燃料公司，专门开发可持续的解决方案，解决全球的可再生能源需求。
- 主要收购、开发、建设和运营北美与印度的传统及下一代燃料级乙醇和生物柴油工厂。



大使 Max Baucus 和 Eric McAfee (CEO) 在中国 Aemetis 工厂。



AEMETIS

Aemetis Advanced Products Keyes, Inc.

一期发售已完成 - 二期启动

- Aemetis Advanced Products Keyes, Inc. 是上市公司 Aemetis, Inc. (NASDAQ:AMTX) 的子公司，将升级 Aemetis 位于加利福尼亚的 6000 万加仑/年产值的乙醇厂
- 70 位投资者已投资 3500 万美元 EB-5 项目建造生物燃料厂项目
- 目前向 100 位投资者提供 5000 万美元 EB-5 项目二期，用于工厂扩建
- 投资者投入资金将被用于创造 1900 多个直接、间接和延伸岗位。
- 投资者将在第 5 年获得全额资金返还



Aemetis EB-5 项目二期

- 现有资本投资 1.68 亿美元（项目一期已完成）
+ 5000 万美元 EB-5 资金
+ 2500 万美元其他资本投资（高级担保融资）
总投资 2.43 亿美元

	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>
收入	\$9,462,750	\$83,140,204	\$89,962,485	\$93,731,348	\$85,973,315	\$85,806,045
资本支出	\$64,899,202	\$5,799,884	\$2,866,552	\$2,866,552	\$2,866,552	\$2,866,552
岗位总数	450	752	1070	1392	1690	1982

创造就业岗位

AAPK							
2016 - 2022 年每位 EB5 投资者创造的岗位							
年份	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
?	?	?	?	?	?	?	?
投资者总数	100	100	100	100	100	100	100
?间接和衍生性岗位	41.4	409.1	301.6	318.3	321.8	298.2	291.7
?岗位累计总和	41.4	450.5	752.1	1070.4	1392.2	1690.4	1982.1
每位投资者创造的岗位数	0.4	4.5	7.5	10.7	13.9	16.9	19.8

项目公司预计，将在 2017 年创造 94 个新的直接就业岗位，到 2019 年创造 162 个新的直接就业岗位。下表列出了项目公司预计的 2017 员工总数，按类型统计。

直接岗位说明 员工总数

运营与工厂管理：50

财务会计：8

实验室：6

文职：6

销售与营销：8

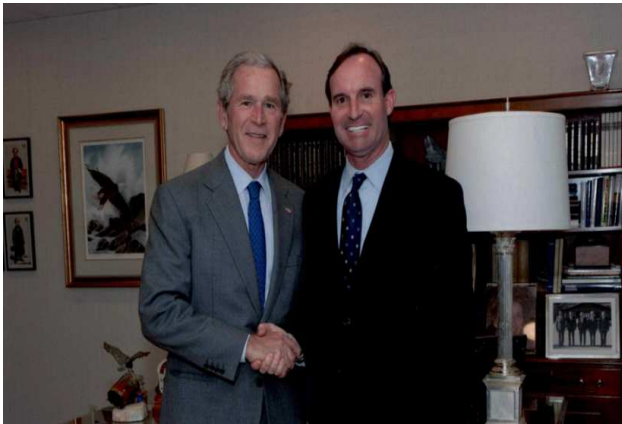
维修：16

总计：94

美政府支持

*为达到联邦可再生燃料标准，义务各方
必须每年提高乙醇和生物柴油混合数量*

- “传统生物燃料”中关于汽油或柴油，必须减少 20% 的温室气体排放
“高级生物燃料”必须减少 50% 的温室气体排放
- 2016 年授权每年生产 150 亿加仑 (BGY) “常规乙醇”
- 到 2022 年授权每年额外生产 160 亿加仑 (BGY) “高级乙醇”
- 目前，高级乙醇的联邦税收优惠为 1.01 美元/加仑
- 高级乙醇补贴占额外联邦补贴中 1.38 美元/加仑



布什总统与 Eric McAfee (Aemetis CEO)



参议员 Grassley 在 Aemetis 总部



AEMETIS

加州政府支持

- 加利福尼亚州低碳燃料标准 (LCFS) 创造了巨大的生物燃料市场
- LCFS 高级乙醇补贴根据 2016 价格，将每加仑乙醇价格提高约 0.70 美元
- 加利福尼亚要求每加仑汽油混合 10% 的乙醇，为加州创造了 13 亿加仑乙醇市场
- 加利福尼亚生物燃料生产计划拨款 7500 万美元，用于建设和经营加利福尼亚州高级生物燃料厂，用农业废料、危险废物和其他废物生产低碳生物燃料
- Aemetis 已获得 500 多万美元加利福尼亚州资金



Gavin Newsom (加州副州长) 和 Eric McAfee (Aemetis CEO)



AEMETIS

重要的投资条款

项目公司为 **EB-5 核准与合规企业** 完全符合美国公民及移民局 ("USCIS") EB-5 项目要求

5 年期定期贷款，支付年息 该票据的投资者（有限合伙人）年利率为 0.25%。
票据未偿付期间，每季度支付派息

5 年后偿还贷款 5 年后，投资者将收到所偿付债务

项目投资 \$500,000

管理费 \$59,000



AEMETIS

EB-5 托管资金

EB-5 投资者资金将被代管，直至投资者递交 I-526 申请。一旦 NES 和 SunTrust 银行托管代理已确认如下事宜，有限合伙人将授权向 AAPK（EB-5 项目公司）释放资金：

- AAPK 已开立 200 万美元保险账户，用于向 I-526 申请被拒的 EB-5 投资者退款
- 区域中心信誉良好
- 美国公民及移民服务局 (USCIS) I-924 项目样本审批
- 已递交 美国公民及移民服务局 (USCIS) I-526 申请

过渡融资

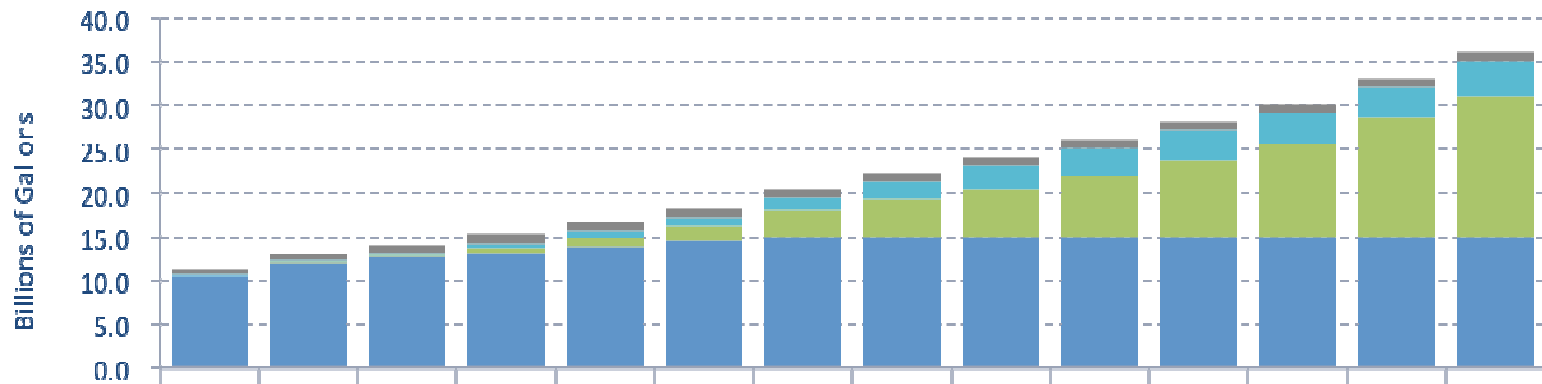
- 在符合美国公民及移民服务局 (USCIS) 规章制度的情况下，项目公司能够获得并实施其他非 EB-5 资金，以推进项目开展。
- 项目总成本为 8940 万美元，包括设计、场地准备、公用设施和界限外项目费用。
 - 一百 (100) 位 EB5 投资者将出资 5000 万美元
 - 计划使用 Aemetis 出借人 Third Eye Capital 的 2900 万美元信贷额度中的 2500 万
 - 其他传统融资来源，包括经营现金流

退出策略

- 项目公司计划以经营现金和信贷现金相结合，偿还期票。
- “到期日” - 每份次级票据于资金放款给项目后第五 (5) 年结束时到期并支付。
- 期票“延长到期日”修订规定原到期日：
 - 最初延长两年 (2) 年
 - 其后自动每年，除非提供 2 个月非延期书面通知。

美国乙醇生产

- 2002 年开始，美国乙醇产量提高 600%
- 政府授权到 2022 年生产 160 亿加仑高级乙醇



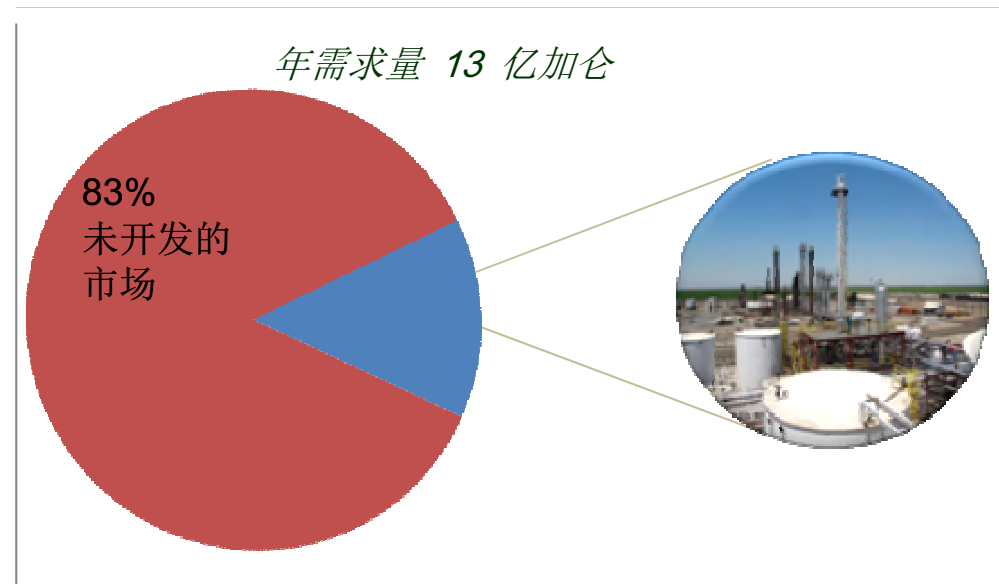
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
■ Biomass-based Diesel	0.5	0.7	0.8	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0
■ Non-cellulosic Advanced	0.1	0.2	0.3	0.5	0.8	1.0	1.5	2.0	2.5	3.0	3.5	3.5	3.5	4.0
■ Cellulosic Advanced	0.0	0.1	0.3	0.5	1.0	1.8	3.0	4.3	5.5	7.0	8.5	10.5	13.5	16.0
■ Conventional Biofuels	10.5	12.0	12.6	13.2	13.8	14.4	15.0	15.0	15.0	15.0	15.0	15.0	15.0	15.0



AEMETIS

加利福尼亚州乙醇市场

- 加利福尼亚州是推广并消费生物燃料的主导力量
- 2010 年，加利福尼亚州要求每售出一加仑汽油，其中 10% 必须混合乙醇，预计在 2016 年及以后创造出 13 亿加仑年需求量。
- 加利福尼亚州有四家大型乙醇制造厂，年产量约为 2.2 亿加仑，占加州年总需求量的 20% 不到。



Aemetis, Inc.

全球可再生能源

- **Aemetis** 是印度国内最大的生物柴油生产商，在安得拉邦卡基纳达市建有并经营一家年产量 5000 万加仑的生物柴油厂。
- 2014 年 10 月，印度政府取消每年 100 亿美元的柴油和其他燃料补贴，将印度的柴油和生物柴油价格调高至世界市场价格。
- 2015 年 1 月，印度政府批准生物柴油厂商可直接向终端用户和零售客户销售，无需使用政府燃料混合器。
 - 私营炼油厂进入柴油市场；和
 - 巴士公司、卡车公司和其他终端用户对生物柴油的兴趣骤增。
- 印度 50 MGY 生物柴油和精制甘油厂满负荷生产时收入达 1.5 亿美元左右。



AEMETIS

管理团队

董事会

Harold Sorgenti - ARCO Chemical Company 前总裁/首席执行官 (12 年, 包括 IPO)

John Block - 1981-1986 年担任里根政府农业部长

Fran Barton - 五家高科技公司前首席财务官, 公司收入达 10 亿美元以上

Steven Hutcheson 博士 - Zymetis (2011 年被 Aemetis 收购) 分子遗传学创始人

Lydia Beebe - Chevron 前高管, 曾担任公司秘书 20 余年



Eric McAfee - 主席兼首席执行官

§ *Aemetis (NASDAQ:AMTX)* 创始人, *Pacific Ethanol (NASDAQ:PEIX)* 共同创始人

§ 石油生产公司 *Evolution Petroleum (NYSE:EPM)* 创始股东

§ 成立七家上市公司, 作为主要投资者出资二十五家民营企业



Todd Waltz - EVP 兼首席财务官

§ 2007 年加盟 Aemetis

§ 任 Apple, Inc. 高级财务管理岗位 12 年之久

§ 安永会计师

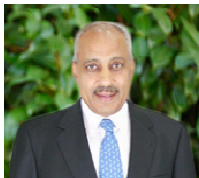


Andy Foster - Aemetis Advanced Fuels EVP 兼总裁

§ 2006 年加盟 Aemetis

§ 曾任硅谷三家科技公司高级经理

§ 曾任白宫布什政府 (1989-1992) 政务办公室副主任, 及伊利诺伊州州长埃德加办公厅副主任五年



Sanjeev Gupta - Aemetis International EVP 兼总裁

§ 2007 年加盟 Aemetis

§ 石油化工贸易公司前总裁, 该公司的年收入约 2.5 亿美元, 办事处分布在几个大洲



AEMETIS

California Energy Investment Center, LLC

EB-5 区域中心

- 2009 年 8 月 12 日，美国公民与移民服务局/美国国土安全局授权 California Energy Investment Center, LLC (“CEIC”) 为批准的 EB-5 区域中心，通过 EB-5 计划协助外商投资者。
- CEIC 资本投资总额：35.42 亿美元，268 I-526 批准并创造 25,000 多个工作岗位。

Joseph Penbera 博士，CEIC 主席



- 富布莱特学者资深学者
- 克雷格商学院前院长
- 哈弗国际学者名录
- 国际公认的经济学家
- NAFE 和 FEI 成员

- Penbera 博士为 EB-5 加利福尼亚州、佛罗里达州、德克萨斯州和内华达州中心首席咨询师。这些中心有 30 多亿美元资本投资，创造超过 25000 个工作岗位。

全球网络

Aemetis, Inc. 美国和印度工厂地点



AEMETIS



CALIFORNIA ENERGY INVESTMENT CENTER

Alternative Energy Investments for Our Future



AEMETIS

Eric McAfee

主席兼首席执行官

邮箱: emcafee@aemetis.com

20400 Stevens Creek Blvd., Suite 700

Cupertino, CA 95014 United States

电话: (408) 390-3275 传真: (408) 252-8044

www.aemetis.com