

ENERGIZING THE FUTURE

Wolftank-Adisa Holding AG

37. MÜNCHNER KAPITALMARKT KONFERENZ

Simon Reckla | Vorstand

24. April 2024

WILLKOMMEN

ÜBER DIE WOLFTANK GROUP





UMWELTFREUNDLICH AKTIV SEIT 1950

- Branchenpionier mit starken und erfolgreichen Dienstleistungen im Bereich Umwelttechnik und Umweltschutz



GRÜN UND NACHHALTIG SEIT GRÜNDUNG

- Wolftanks Produkte ermöglichen Energiewende hin zur emissionsfreien Mobilität
- Vermeidung, Reduzierung und Beseitigung ökologischer Schäden, verursacht durch industrielle (petrochemische) Anlagen, Raffination, Vertrieb und Handel von Kraftstoffen



MEHR ALS 70 JAHRE KNOW-HOW FÜR DIE ZUKUNFT

- Echte Kreislaufwirtschaft: Wolftank deckt die gesamte Wertschöpfungskette durch Ingenieur- und Umweltschutzleistungen für kontaminierte Böden und Anlagen ab



AUFBAU EINER EMISSIONSFREIEN ENERGIEWIRTSCHAFT

- Wolftanks Betankungstechnologien trägt zum Aufbau der notwendigen Infrastruktur für emissionsfreie Mobilität bei
- Essentieller Beitrag zur Erreichung der globalen Klimaziele

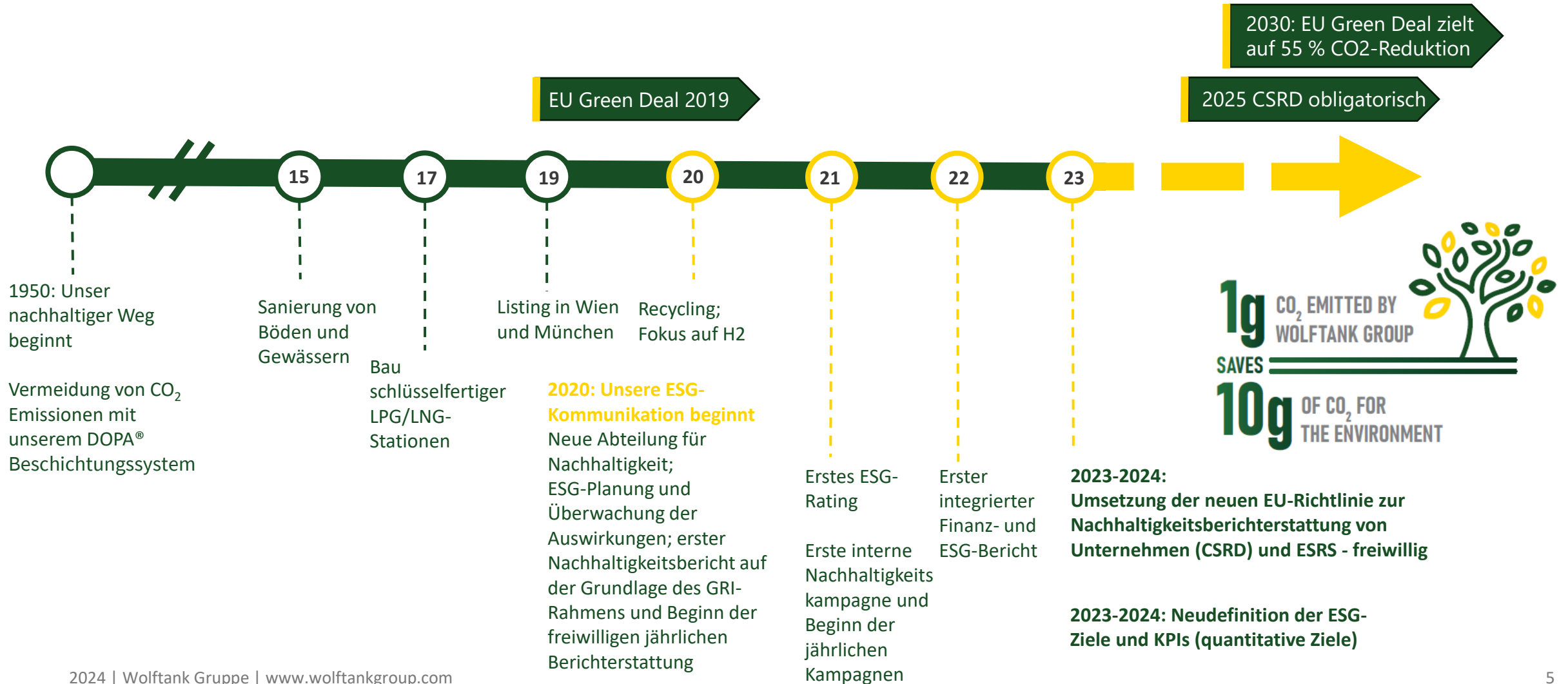
GLOBAL AUFGESTELLT FÜR DEN INTERNATIONALEN AUSBAU DER ENERGIEWENDE



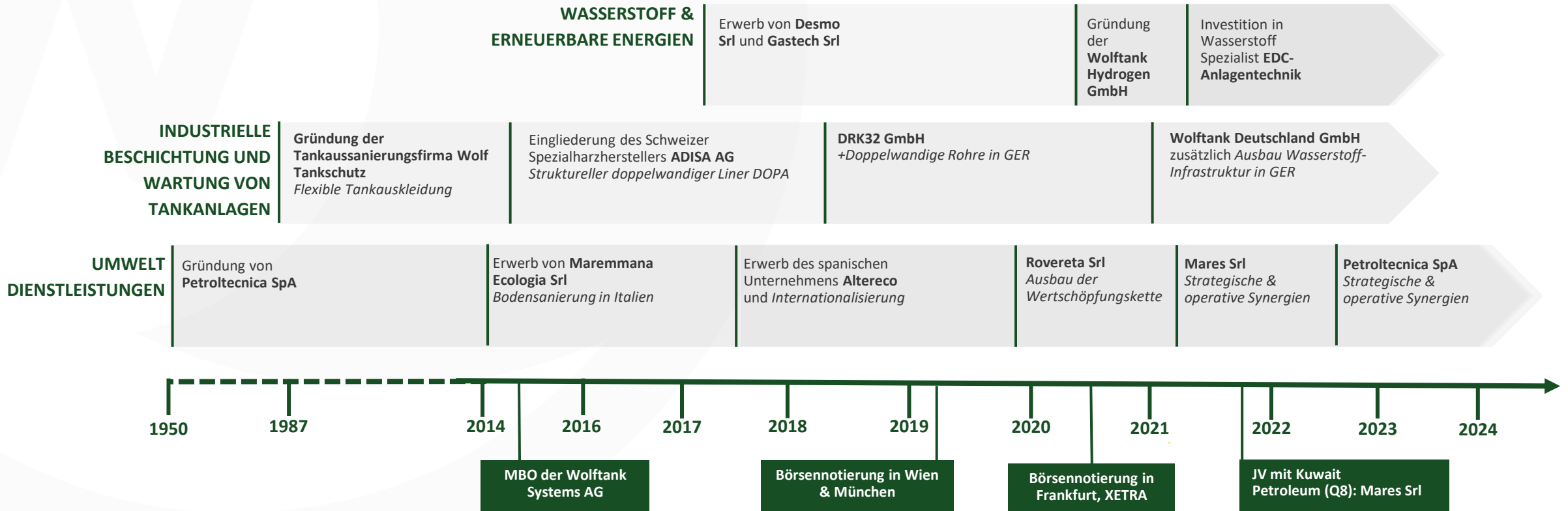
Strong product brands:



UNSERE NACHHALTIGE REISE: UMWELTPIONIERE SEIT 70 JAHREN



ERFOLGREICHE "BUY & BUILD"-STRATEGIE



70 JAHRE SAUBERE & SICHERE BETANKUNGSTECHNIK FÜR DIE EMISSIONSFREIE MOBILITÄT VON HEUTE

Von flüssig (Diesel) über gasförmig (CNG, H2) bis hin zu cryogen flüssig (LNG)



DREI GESCHÄFTSBEREICHE



Wasserstoff und Erneuerbare Energien

Saubere Energie
für die Zukunft



Industrielle Beschichtungen und Wartung

Hochwertige industrielle
Beschichtungen



Umwelt- dienstleistungen

Sauberer Boden, sauberes
Wasser

GESCHÄFTSBEREICHE



**WASSERSTOFF &
ERNEUERBARE
ENERGIEN**



EMISSIONSFREIE MOBILITÄT

Das Henne-Ei-Problem

Bedingungen für erfolgreiche Dekarbonisierung

1. Ausreichende Anzahl an Fahrzeugen

2. Flächendeckende Betankungsinfrastruktur für Wasserstoff



Hydrogen Valley Map

EMISSIONSFREIE MOBILITÄT

Ausreichende Anzahl an Fahrzeugen

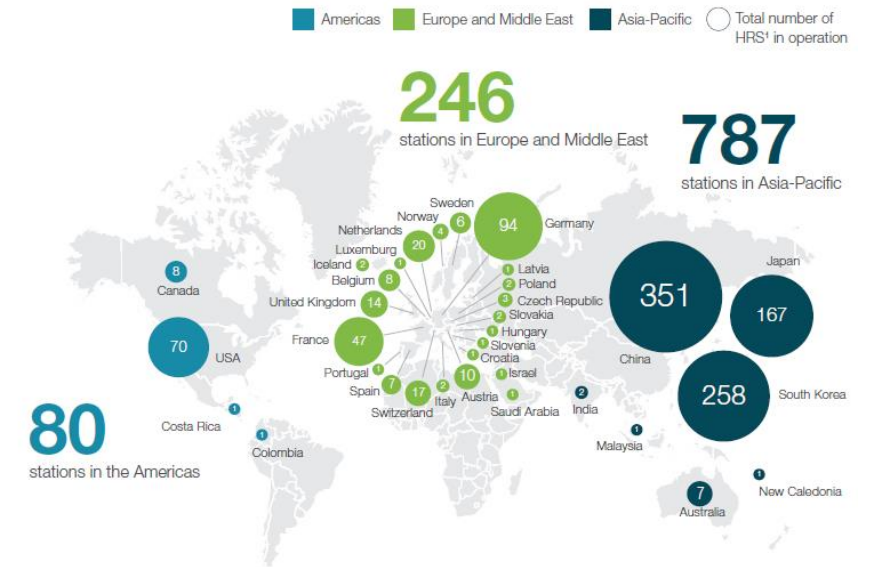
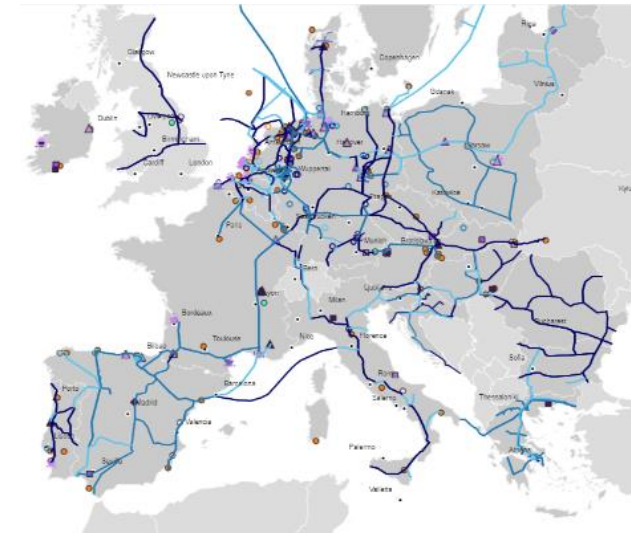
- Status 2030 (Hydrogen Roadmap Europe):
 - 3,7 Millionen Brennstoffzellen-PKW
 - 500.000 Brennstoffzellen-Leicht LKW
 - 45.000 Brennstoffzellen LKW & Busse
 - Brennstoffzellen-Züge ersetzen ~ 570 Dieselizege
- Anzahl an Fahrzeugherstellern mit Wasserstofffahrzeugen nimmt konstant zu



EMISSIONSFREIE MOBILITÄT

Flächendeckende Betankungsinfrastruktur für Wasserstoff

- **Politische Unterstützung** fördert Ausbau **Wasserstofftankstellennetzes**
- EU-Verordnung: **ab 2030 alle 200km** entlang Hauptstraßennetze & städtischen Knotenpunkten **Wasserstofftankstellen**
- **EU-Innovationsfond**: 38 Milliarden Euro Investitionsvolumen bis 2030
- Weltweit **>1.100 H2-Tankstellen** in Betrieb
- Zeitraum 2021 bis 10.2023 **Zunahme 60%** erwartet
- Benötigte Wasserstofftankstellen:
 - 1.750 bis 2026
 - ~5.000 bis 2030
- Während vergangener 6 Monate über 10 v.a. europäische Länder erste **H2-Tankstellen eingerichtet** oder Pläne für Einrichtung angekündigt



WIR BAUEN DIE TANKSTELLEN INFRASTRUKTUR

- **Optimale Bedingungen künftige HRS-Projekte zu gewinnen und durchzuführen:**
 - Bewährte Technologien
 - Eigene Wasserstoff-Tankstellen-Betriebs-Software in >100 Stationen in >15 Länder weltweit
- **Wachstumspotenzial:**
 - Mobile HRS: ~600kEUR
 - Stationäre HRS: bis ~3 Mio. EUR
 - LNG-RS: ~800kEUR
 - Gesamtmarkt >1,5 Mrd. EUR
 - ➔ **Umsatzpotenzial: >10% Marktanteil**
- **Weitere vielversprechende Einsatzmöglichkeiten von H₂:**
 - Notstromversorgung von Gebäuden in Wasserstoff-Brennstoffzellensystemen



WASSERSTOFF & ERNEUERBARE ENERGIEN



Hydrogen Logistic Container



H2E Powercube



Hydrogen Smart Fueller



Hydrogen Smart Container & Refueling Station



LNG Refueling Station



E-Ladesäulen

FAZIT: WIR BAUEN DIE TANKSTELLEN



„Wasserstoff ist die
einzige Möglichkeit,
nachhaltig erzeugte Energie
zu speichern und
nutzbar zu machen.“

Oliver Zipse
BMW-Chef

Mit unserer bewährten Technologie und der EDC-HRS-Steuerungssoftware, die in über 100 Stationen weltweit im Einsatz ist, haben wir heute hervorragende Aussichten, einen großen Anteil am künftigen HRS-Netz zu gewinnen.



BEISPIELE - REFERENZEN



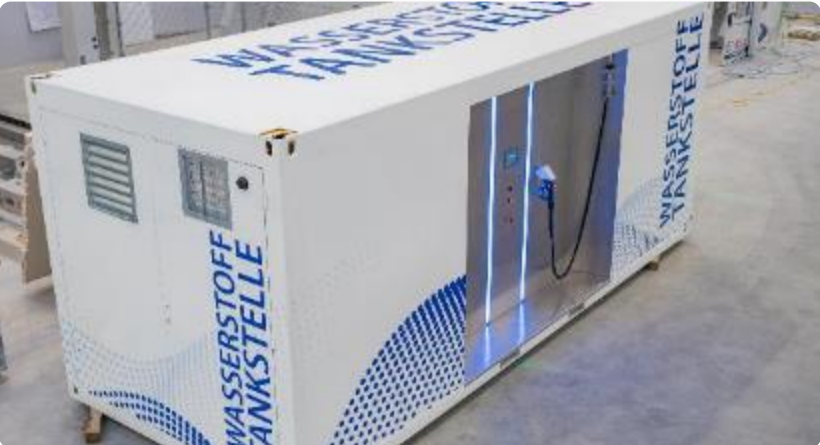
| Hydrogen production plant



| Logistic container



| H₂ refuelling sites



| Portable H₂ refuelling sites



| H2E2 solutions –
H₂ to electricity



| Backup systems



| Dispensers

GESCHÄFTSBEREICHE



**INDUSTRIELLE
BESCHICHTUNGEN
& WARTUNG**



RESILIENZ IM TANKANLAGENBAU

Verlängerung der Lebensdauer bestehender Infrastrukturen

- **Ökologisch und wirtschaftlich erfolgreiche Strategie durch und mit Wolftank:**
 - Weiterverwendung und Verlängerung der Lebensdauer bestehender Infrastrukturen
 - Schutz der Umwelt vor Bodenverschmutzung
 - Vermeidung von CO₂ Belastungen durch Austausch von Tanks und massiven Bauarbeiten
- **Status Quo:**
 - 271 Mio. Fahrzeuge mit flüssigen fossilen Kraftstoffen in EU
 - 135.000 Tankstellen in Europa in Betrieb
 - Neubau auf historischem Minimum – Sanierung herkömmlicher Tanks bevorzugte Wahl



HIDDEN CHAMPION IM TANKANLAGENBAU



>25.000

Tanks durch Nachrüstung mit Doppelwänden und Überwachung geschützt

> 1 Million Quadratmeter

beschichtet mit unserer eigenen Hochleistungs-Epoxidharz-Produktlinie ADISA

20 Patente

zum Schutz unserer Reinigungs- und Auskleidungstechnologie

WIR VERLÄNGERN DIE NUTZUNGSDAUER DER VORHANDENEN INFRASTRUKTUR

- **Wachstumspotenzial:**
 - Steigende Anfragen und erhöhter Auftragseingang zur Sanierung bestehender, älterer Tankstellen
 - Branchen- und Kundensegmentenerweiterung: Aufträge aus Papier- und Zellstoffindustrie, Lebensmittelindustrie und Pharmaindustrie
 - Organisches Wachstum ~15% CAGR im Jahresvergleich



INDUSTRIELLE BESCHICHTUNGEN & WARTUNG



Terminals & Lagerung



Tankstellen



**Öffentliches und
Industrielles Wasser**



ADISA® Epoxidharze



DOPA® Auskleidungssystem



DRK32®- Rohre

GESCHÄFTSBEREICHE



**UMWELT-
DIENSTLEISTUNGEN**



UMWELTDIENSTLEISTUNGEN

Sanierung von Böden, Grundwasser und veralteter Infrastruktur

- Stetig wachsendes Bewusstsein zur Vermeidung von Umweltschäden
- Stetig strengere Vorschriften und Kontaminationsgrenzwerte
- Kraftstoff Einzelhandel: Zahl der Tankstellen nimmt mit sinkender Zahl fossil betriebener Fahrzeuge ab
- **Umweltdienstleistungen als Kerngeschäft der Woltank Group:
Gut positioniert, um sich einen soliden Marktanteil zu sichern**
 - In-situ-Reinigung von kontaminiertem Grundwasser
 - In-situ- und Vor-Ort-Reinigung von kontaminiertem Boden

Woltank deckt die gesamte Wertschöpfungskette der Boden- und Wassersanierung als "One-Stop-Shop" mit einem erfahrenen Team von Ingenieuren und Geologen ab:

- **mobile Prüflabore**
- **Verfahrenstechniken**
- **Umwelt-Due-Diligence-Prüfung**
- **Sanierungsmaßnahmen**

UMWELTDIENSTLEISTUNGEN

- Sorgfaltspflicht im Umweltbereich: Analyse von kontaminiertem Boden und Grundwasser
- Recycling von Abfällen in ursprüngliche Bestandteile und Umwandlung zu wiederverwertbaren Rohstoffen
- Abbau nicht mehr benötigter Infrastruktur
- Bodensanierung in ursprünglichen, gesunden Zustand



12.000

erfolgreich durchgeführte
Umwelt-Due-Diligences

6.500

Bodensanierungsprojekte
geplant und erfolgreich
abgeschlossen

1.200

erfolgreich stillgelegte
veraltete Stationen

560.000 Tonnen p.a.

Kapazität der eigenen
Recyclinganlagen

WIR SIND EIN ONE-STOP-SHOP FÜR UMWELTSANIERUNG

- Sichere Lieferkette: ausgereifte in-situ-Technologie, von eigenen Experten durchgeführt
- **Wachstumspotenzial:**
 - Starke Zunahme der Anfragen und des Auftragseingangs im Bereich der Umweltsanierung
 - Jährlich werden ~2.000 traditionelle Tankstellen in den kommenden zwei Jahrzehnten in EU abgebaut
 - ~200kEUR pro schlüsselfertiges Rückbauprojekt
 - Organisches Wachstum von ca. 12% CAGR im Jahresvergleich.



UMWELT-DIENSTLEISTUNGEN



Bodensanierung



Wassersanierung



Abfallmanagement



Umweltberatung



Mobiles Labor

HIGHLIGHTS

ESG UND FINANZKENNZAHLEN



KENNZAHLEN

Konsolidierte Jahresabschlüsse*

		2022	2021	2020
Umsatz	in TEUR	62.732	44.626	35.017
Betriebsleistung	in TEUR	65.315	47.140	35.489
EBITDA (adj. / ber.)	in TEUR	3.593	1.223 (2,623)	-9
EBIT (adj. / ber.)	in TEUR	70	-1.564 (-0,164)	-2.030
EBT (adj. / ber.)	in TEUR	-657	-2.763 (-1,363)	-2.845
Eigenkapital	in TEUR	20.496	16.189	7.464
Eigenkapitalquote	in %	32,6	26,20	14,63
Bilanzsumme	in TEUR	62.800	61.787	51.026
Gesamtzahl der Aktien 31.12.	Aktien	4.380.934	4.380.934	1.202.556
Durchschnittliche Anzahl MA		280	267	186

*bereinigt um Einmaleffekte, insbesondere die Kapitalkosten der Kapitalmaßnahmen 2021 und die Anpassungen des Working Capital aus früheren Perioden.

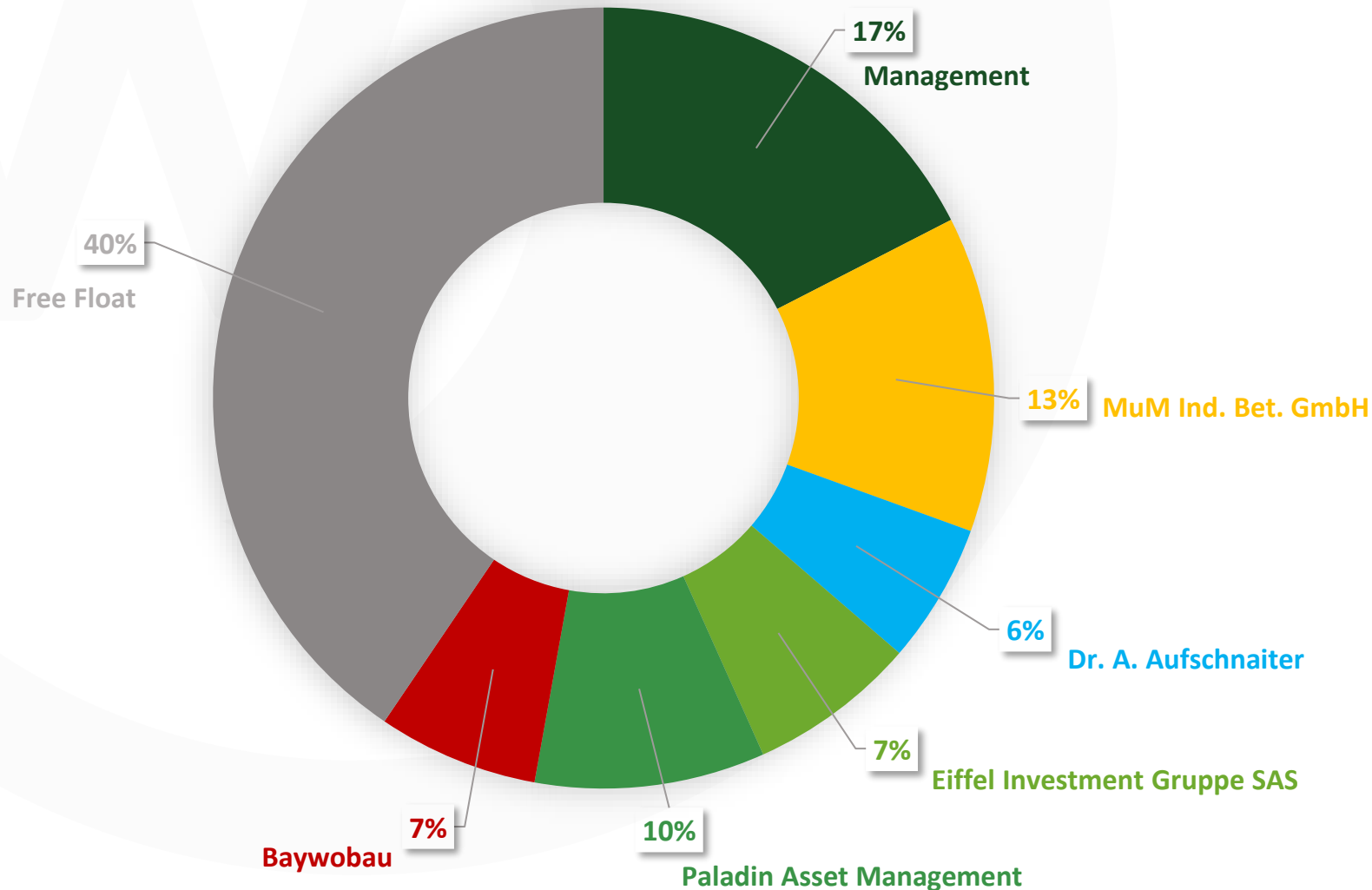
GESCHÄFTSENTWICKLUNG 2023-2025

Erwartungen des Kapitalmarktes

in mEUR

Year	Alster (01.02.2024)			Metzler (18.01.2024)			Montega (23.01.2024)			GBC AG (29.01.2024)			Average		
	2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Sales	82,5	109,7	124	83	101	113	85,6	126,2	142,4	80,3	108,4	117,07	82,9	111,3	124,1
EBITDA	5,9	8,2	10	6	9	10	5,1	11,5	18,7	5,93	9,03	10,49	5,7	9,4	12,3
in %	7,2%	7,5%	8,1%	7,2%	8,9%	8,8%	6,0%	9,1%	13,1%	7,4%	8,3%	9,0%	7%	8%	10%
EBIT	2,7	5,3	7	4	7	8	2	7,6	14,4	2,73	6,03	7,59	2,9	6,5	9,2
in %	3,3%	4,8%	5,6%	4,8%	6,9%	7,1%	2,3%	6,0%	10,1%	3,4%	5,6%	6,5%	3%	6%	7%
Net Profit	1,1	3,3	4,2	2	4	5	0,5	4,2	9,1	0,8	3,25	4,32	1,1	3,7	5,7
Target Price	€ 22,00			€ 23,00			€ 22,00			€ 20,00			€ 21,75		

AKTIONÄRSSTRUKTUR*



ISIN / WKN:

AT0000A25NJ6 / A2PBHR

Börsenkürzel:

WOLF / WAH

Stock exchange:

**Wien (direct market plus) / München
(m:access) / XETRA / Frankfurt / Berlin /
L&S**

Gesamtzahl der Aktien:

5.281.654

Aktienkurs (22.04.2024):

10,70 EUR

Marktkapitalisierung (22.04.2024):

55,5 Mio. EUR

Durchschnittliches Handelsvolumen:

>2.500 / Tag

NACHHALTIGKEIT BEI WOLFTANK

Der globale Kontext und die Antwort der Wolftank Gruppe

Auf Grundlage der SDGs haben wir unsere Nachhaltigkeitsstrategie entwickelt, welche die drei Hauptbereiche für die Abschwächung der Auswirkungen des Klimawandels definiert und als Rahmen für unser Handeln dient.

Emissionsminderung bei Mobilität und Industrie Tätigkeit

Als Umwelttechnologien ermöglichen wir sichere Energie für die Zukunft. Wir fördern postfossile Energiemodelle, die die Emissionen und den CO₂-Fußabdruck minimieren: **SDGs 7-9-11-13**

Schutz und Sanierung der Umwelt

Wir verhindern die Verschmutzung von Boden und Wasser und sanieren diese lebenswichtigen Ressourcen. Wir fördern auch Recycling und Wiederverwendung als Schlüsselelemente unserer Geschäfte: **SDGs 6-12-14-15**

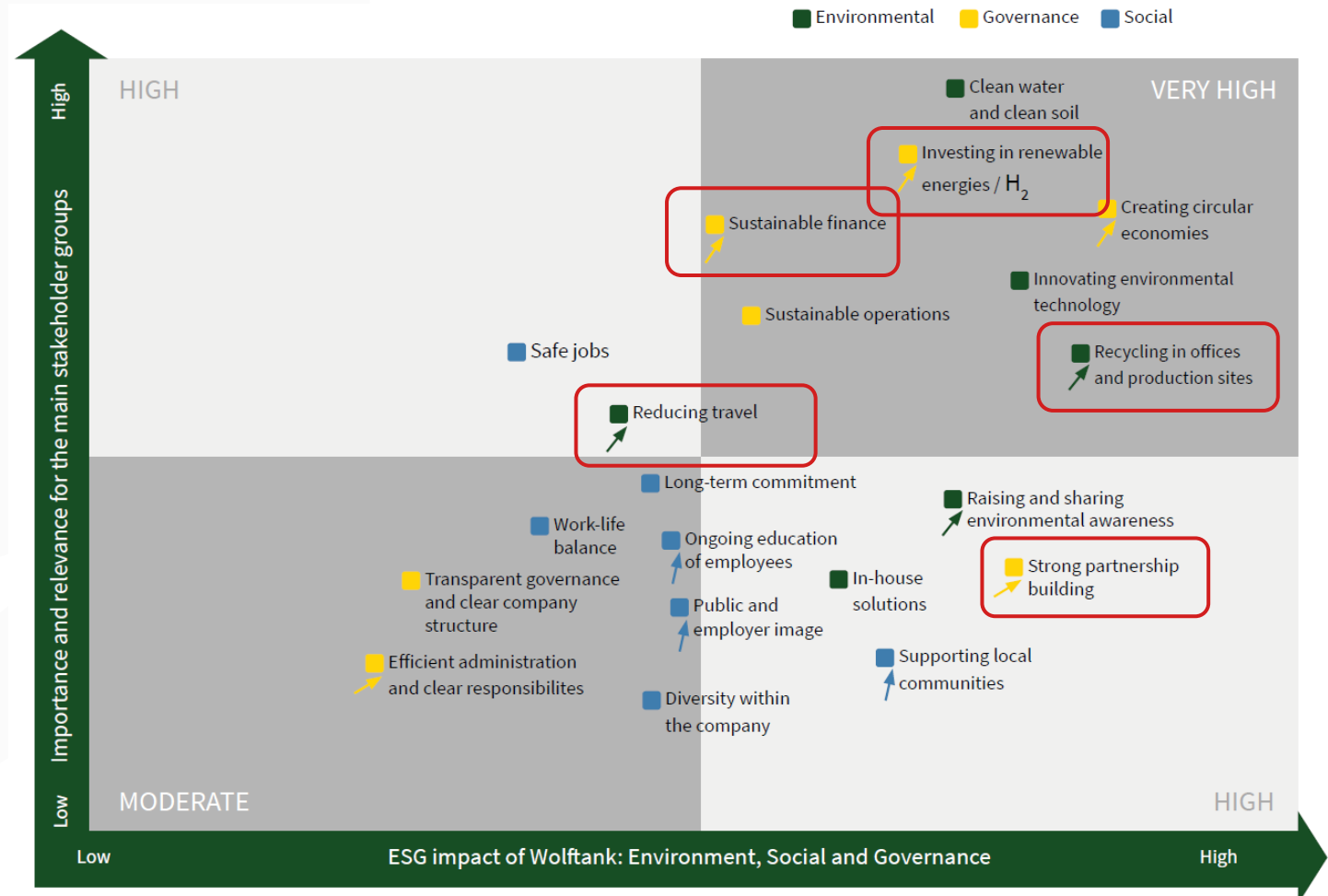
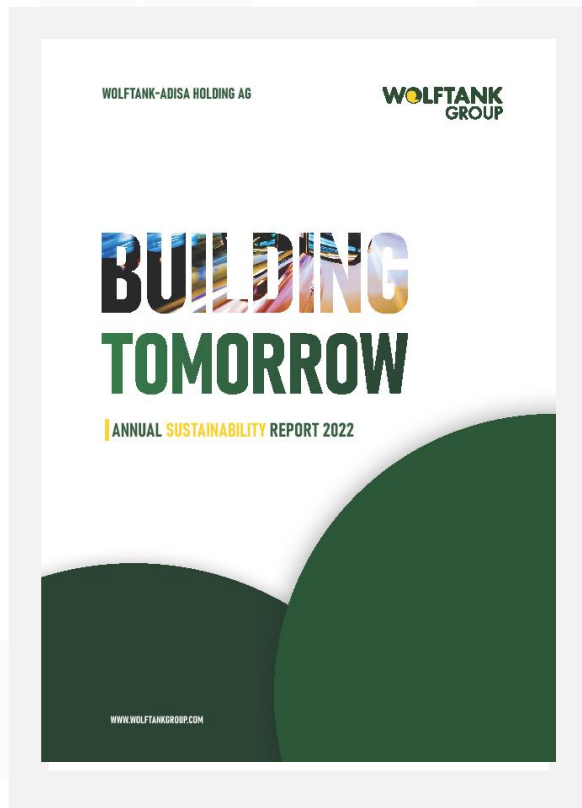
Die Menschen im Mittelpunkt

Wir glauben an Talent, Fachwissen und Leidenschaft; wir arbeiten daran, ein gesundes, sicheres und integratives Umfeld für unsere Mitarbeiter zu schaffen: **SDG 8**



INTEGRIERTER JAHRES- UND NACHHALTIGKEITSBERICHT

Entspricht dem GRI-Standard



ZERTIFIKATE DER WOLFTANK GROUP



| ESG-Rating „Very Sustainable“ **Asset Impact**



Garantierte Konformität mit dem italienischen Anti-Bestechungs- und Anti-Korruptionsgesetz Nr. 231/2001 als einem spezifischeren Ansatz zur ISO 37001.



Wolftank ist aktives Mitglied in mehreren technischen Komitees (TC's) und assoziierten Arbeitsgruppen für die Pflege von EN-Normen.



WOLFTANK IST DIE BESSERE WASSERSTOFFAKTIE

Die Woltank-Gruppe verfügt über jahrzehntelange Erfahrung in den zukünftigen **Schlüsselbereichen der Energiewende** und ist ideal positioniert, um nachhaltiges, kontinuierliches und skalierbares Wachstum zu erreichen.



AUFBAU DER EINER NEUEN H₂ INFRASTRUKTUR:

HYDROGEN AND RENEWABLE ENERGIES

Umsatzpotenzial von rund >150 Mio. EUR bis 2026

WIEDERVERWENDUNG BESTEHENDER INFRASTRUKTUR:

INDUSTRIAL COATING & MAINTENANCE

Organisches Wachstum yoy von ca. 15% CAGR zu erwarten

SANIERUNG UND SCHUTZ VON BODEN UND GRUNDWASSER:

ENVIRONMENTAL SERVICES

Organisches Wachstum yoy von ca. 12% CAGR

HAFTUNGSAUSSCHLUSS

Bei der Erstellung dieser Präsentation wurde mit größtmöglicher Sorgfalt vorgegangen, Änderungen, Irrtümer und Auslassungen sind jedoch vorbehalten.

Diese Präsentation enthält zukunftsgerichtete Aussagen, die sich auf den gegenwärtigen Kenntnisstand, die Erwartungen und Prognosen des Managements der Woltank-Adisa Holding AG über die Zukunft beziehen. Alle Aussagen unterliegen potenziell unsicheren Annahmen und Risiken, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse wesentlich von den in diesen Aussagen zum Ausdruck gebrachten oder implizierten abweichen. Solche Aussagen sind erkennbar durch die Verwendung von Worten wie "erwarten", "planen", "antizipieren", "anstreben", "schätzen", "annehmen" oder ähnlichem. Zukunftsgerichtete Aussagen sind daher nur zu dem Zeitpunkt gültig, zu dem sie gemacht werden. Das Unternehmen übernimmt keine Verpflichtung, die in diesem Bericht gemachten Aussagen in der Zukunft anzupassen, zu korrigieren oder zu überprüfen.

Es besteht keine gesetzliche Verpflichtung zur Erstellung eines Wertpapierprospekts für diese Anlage. Dementsprechend unterliegt diese Präsentation auch nicht dem Verfahren zur Billigung durch die Finanzmarktaufsicht. Maßgeblich für die Beteiligung ist die Satzung der Woltank-Adisa Holding AG. Bei den Informationen handelt es sich nicht um eine Finanzanalyse. Bei der Beteiligung handelt es sich um eine unternehmerische Beteiligung, die mit Risiken behaftet ist. Die Präsentation einschließlich aller ihrer Teile ist urheberrechtlich geschützt. Jede Verwertung der Präsentation bedarf der vorherigen schriftlichen Zustimmung der Woltank-Adisa Holding AG. Dies gilt insbesondere für Vervielfältigungen, Übersetzungen und die Einspeicherung und Verarbeitung in elektronischen Systemen.

Wertpapiergeschäfte sind mit Risiken verbunden, insbesondere mit dem Risiko eines Totalverlustes des eingesetzten Kapitals. Sie sollten sich daher vor jeder Anlageentscheidung unter Berücksichtigung Ihrer persönlichen Finanz- und Anlagesituation ausführlich persönlich beraten lassen und Ihre Anlageentscheidung nicht auf die in diesem Dokument veröffentlichten Informationen stützen. Bitte wenden Sie sich zu diesem Zweck an Ihre Kredit- und Wertpapierinstitute. Die Zulässigkeit des Erwerbs eines Wertpapiers kann von verschiedenen Voraussetzungen abhängig sein, insbesondere von Ihrer Staatsangehörigkeit; bitte lassen Sie sich auch in dieser Hinsicht beraten, bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen.

ENERGIZING THE FUTURE

Wolftank-Adisa Holding AG

37. MÜNCHNER KAPITALMARKT KONFERENZ

Simon Reckla | Vorstand

24. April 2024