



energenta AG
circular resources

Unternehmensdarstellung

11. Impact Investment Tag

28. April 2026

1. Unternehmen & Produkte

2. Markt & Wettbewerb

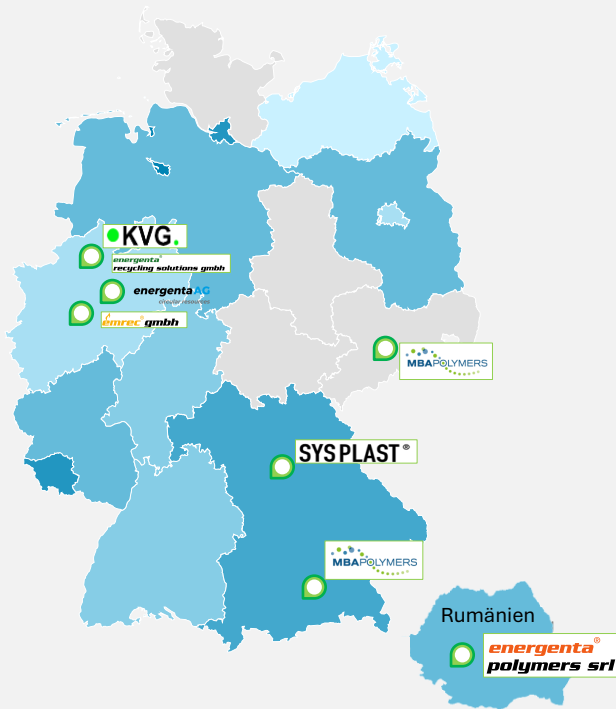
3. Finanzen

4. Investment Case



Die energenta Gruppe gehört zu den führenden deutschen Unternehmen im Bereich des hochwertigen Kunststoffrecyclings

Standorte

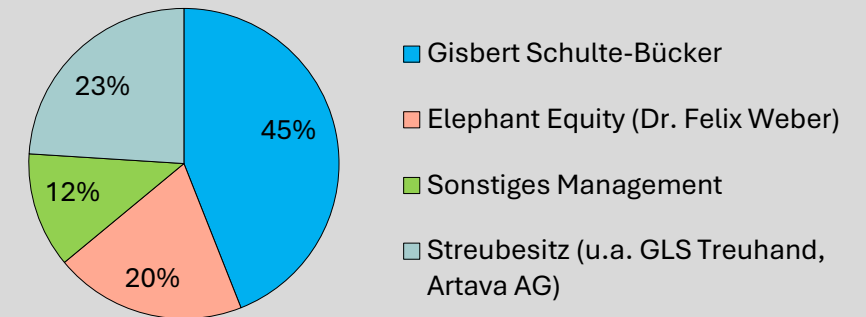


energenta Aktie (ISIN DE000A3DSK87)

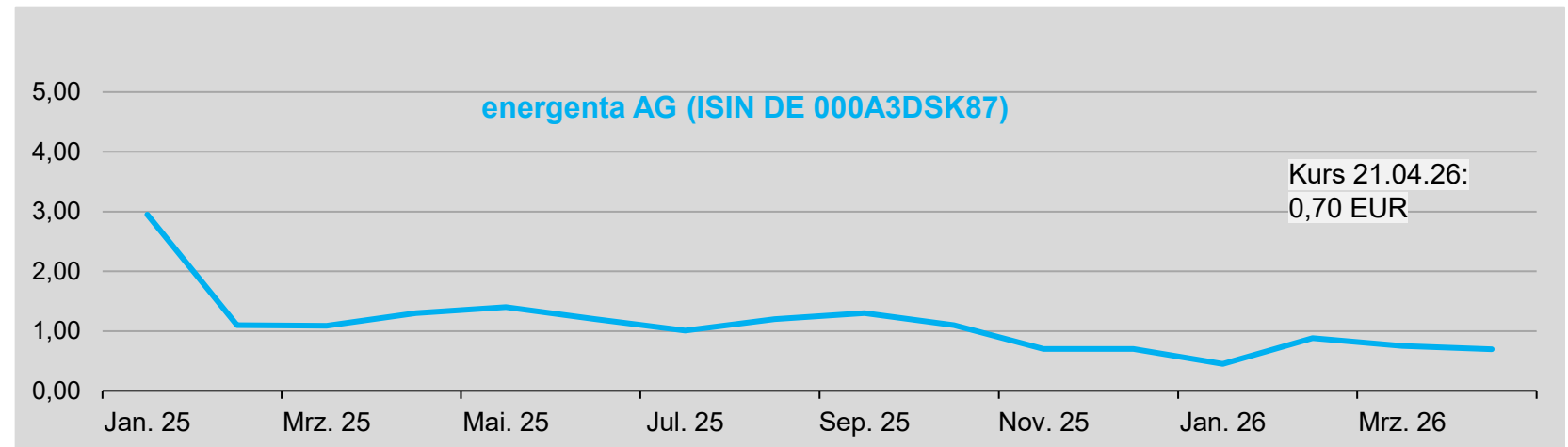
Basisdaten:

- Börse: München (M:access)
- Erstnotierung: Juni 2024
- Grundkapital: EUR 24.488.179,00
- Anzahl der Aktien: 24.488.179

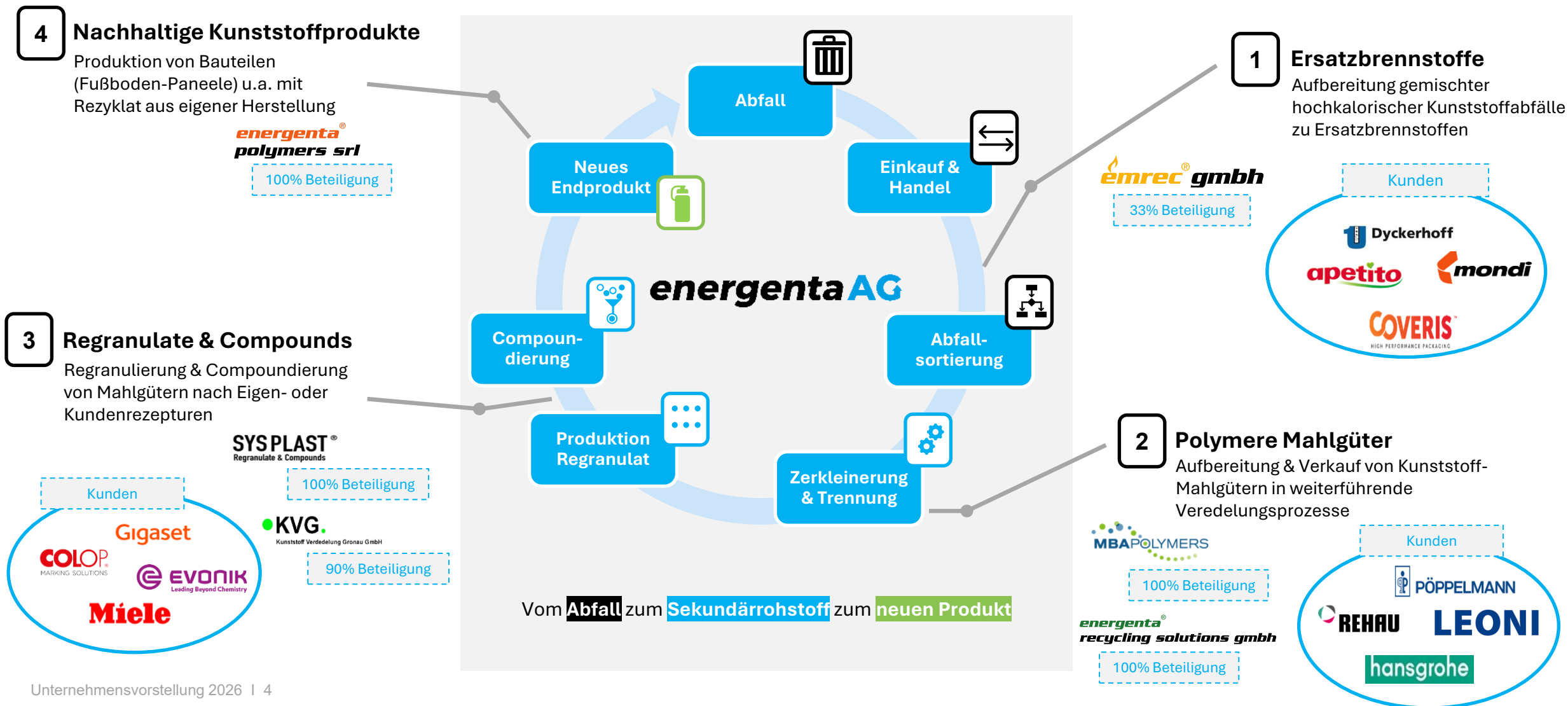
Aktionärsstruktur (Post-merger MBA):



Aktienkurs in EUR:



Die energenta Gruppe deckt mit ihren vier Geschäftsbereichen die Wertschöpfungskette des Kunststoffrecyclings umfassend ab



Das energenta Management verfügt über langjährige Erfahrung und ausgezeichnetes Marktverständnis im Bereich Kunststoffrecycling

Aufsichtsrat



Ferdinand v. Eberhardt (Vors.)



Dr. med. habil. Dr. jur. Roland Warther (Stellvertr.)



Frank Kraus

Vorstand



Gisbert Schulte-Bücker

- 2024: Umwandlung der energenta in eine AG und Börsennotierung,
- 2004-2022 Gründungen & Akquisitionen: EMREC GmbH, Ensace GmbH Kunststoffverwertung, KVG, SYSPLAST, ERS GmbH, EP srl
- 2003: Gründung der energenta GmbH
- 1995-2003: Portland-Zementwerke Gebr. Seibel, Erwitte



Dr. Felix-Michael Weber

- In 2017 Übernahme der MBA Polymers Inc, USA und CEO MBA Polymers AG.
- 2015-17: CEO Tubis AG, Chemical Recycling, München.
- 2009-14: CEO Green Elephant, Mumbai.
- 2007-08: CEO Indian Energy, London.
- KPMG Corporate Finance, München, Wien.

Operatives Management



Geschäftsführer
SYSPLAST GmbH

Udo Dobberke
Nürnberg | DE

- Seit 2020: Geschäftsführer SYSPLAST GmbH
- Seit 2001: Geschäftsführender Gesellschafter D&L GmbH
- Über 30 Jahre Berufserfahrung mit thermoplastischen Kunststoffen und immer an der Nahtstelle zwischen Technik und Betriebswirtschaft tätig



Standortleitung
KVG GmbH

Petra Nagelmann
Münster | DE

- Seit 2022: Leiterin Vertrieb und Prokuristin energenta Gruppe
- Seit 2015: Geschäftsführerin energenta Recycling Solutions
- Bis 2015: Vertriebsleitung energenta ersatzbrennstoffe und verantwortlich für die Entwicklung von Entsorgungs- und Recyclingkonzepten



Vertriebsleitung
MBA Polymers

Wolfgang Ganser
München | DE

- Seit 2024: MBA Polymers Germany GmbH, verantwortlich für den Vertrieb und Einkauf
- 2020-2023: Electrorecycling Polen
- 2011-2019: Geschäftsführer MBA Polymers Austria GmbH (seit 2017 MGG Polymers)
- 2007-2011: Vertrieb und Einkauf MBA Polymers Austria



Geschäftsführer
energenta polymers SRL

Ovidiu Grozescu
Rumänien

- Seit September 2011: Geschäftsführer energenta Polymers
- Nach Systemwechsel in Rumänien als Gesellschafter und Geschäftsführer für privatwirtschaftliche Unternehmen tätig
- Maschinenbauingenieur und erfahrener Geschäftsführer

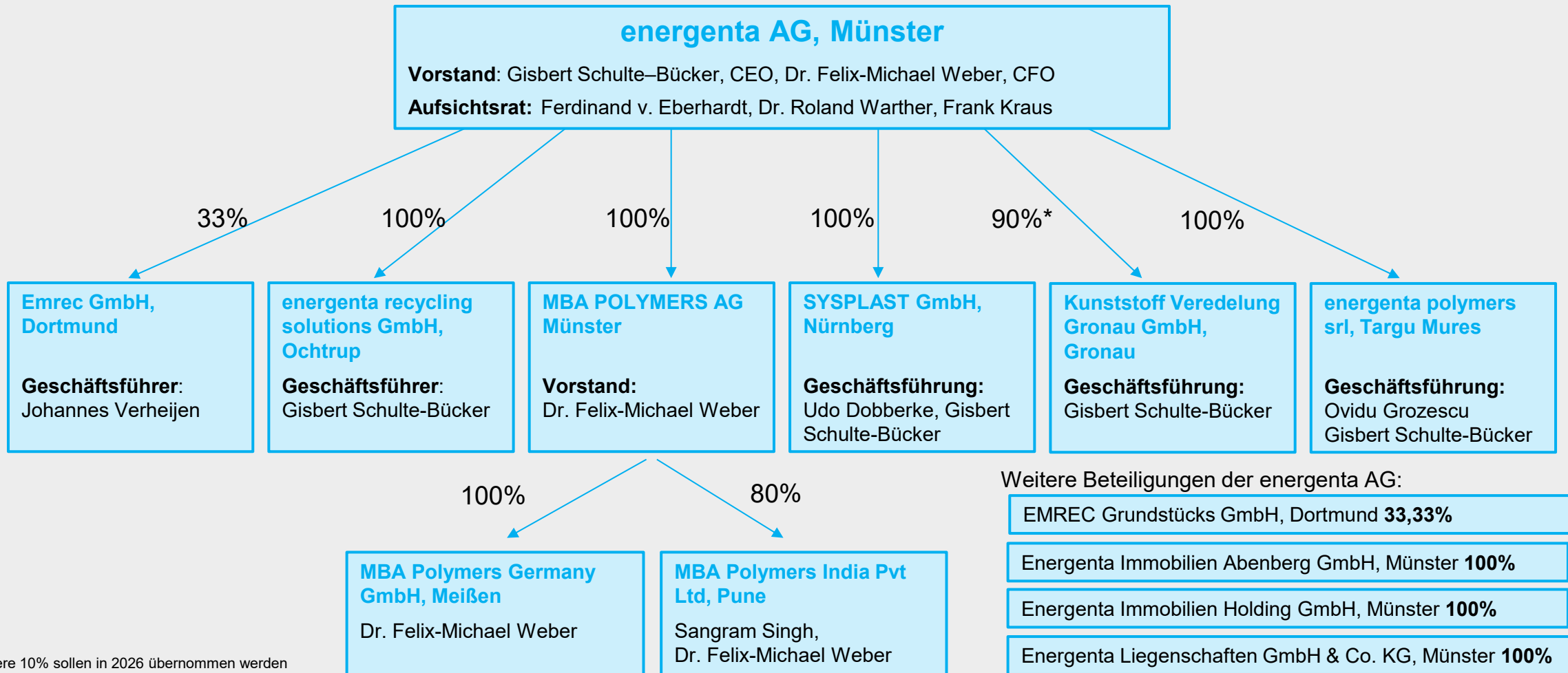


Senior Advisor

Wilfried Leuders
Gronau | DE

- Spezialist für technischen Maschinenbau mit >30 Jahren Berufserfahrung im Kunststoffmaschinenbau und Recycling; u.a. 8 Jahre Geschäftsführer bei der MAAG Pump Systems
- Gründete 2014 die KVG GmbH Gronau

Organigramm der energenta Gruppe



*Weitere 10% sollen in 2026 übernommen werden

Die energenta Gruppengesellschaften in Zahlen

Vom Rohstoff bis zum Endprodukt



Mitarbeiter:
85
 echte Recycling-Spezialisten und
 Kreislauf-Logistiker

Gruppen-Umsatz:
GJ25*: 11.1 T€
 (GJ24**: 11.40T€)

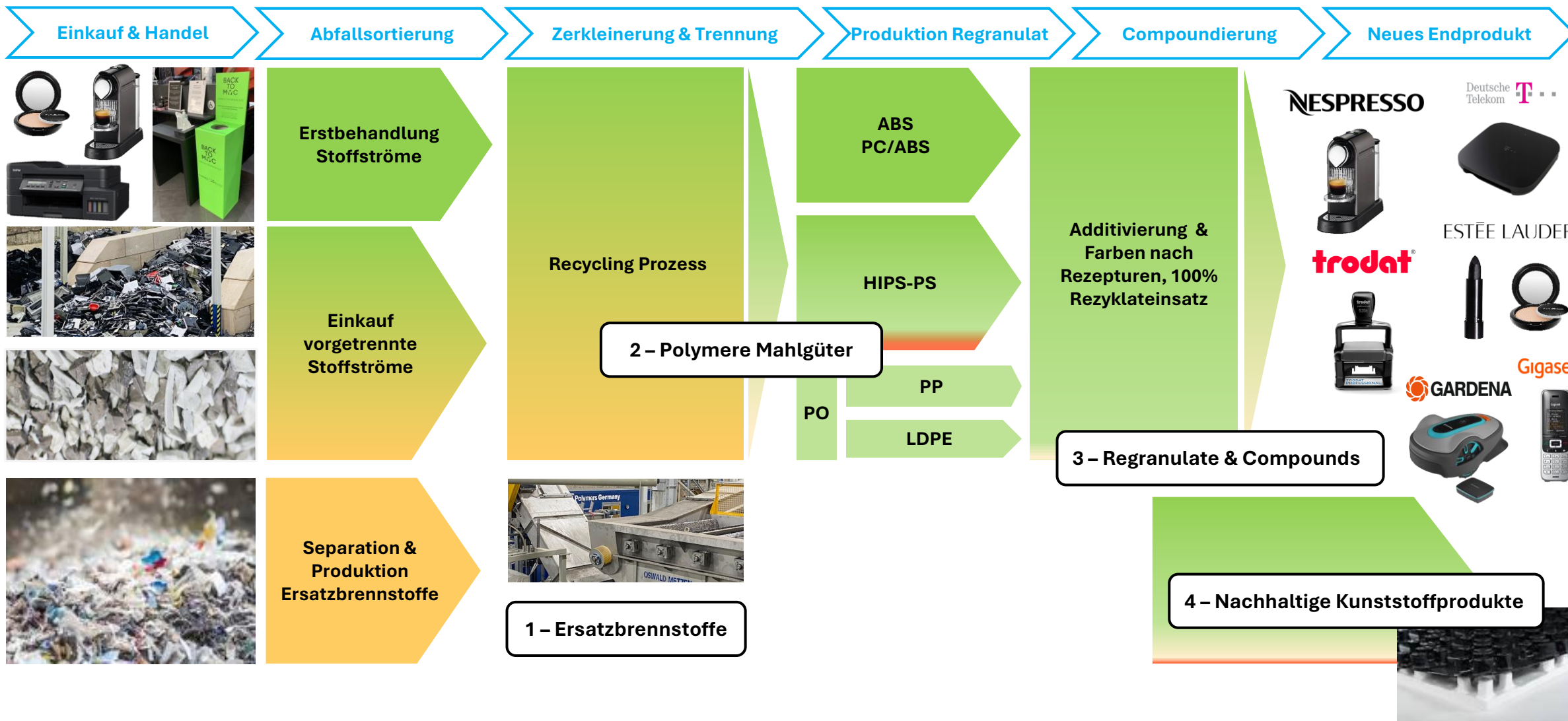
Gruppen-EBITDA:
GJ25*: 3.2 T€
 (GJ24 **: 2.9 T€)

Verarbeitbare Menge:
ca. 75.000 t
 in Kreislaufprozessen bzw. der
 thermischen Verwertung

**Einsparung
 CO₂-Emissionen:**
ca. 100.000 t

| | | | | | | |
|-------------------------------------|--|---|---|--|---|--|
| Tätigkeit | Ersatzbrennstoff- produktion (EBS) | Recycling von WEEE-Kunststoffen (Elektro- & Elektronikschrott) und PI-PC Mischkunststoffen | Recycling von WEEE-Kunststoffen, ELV-Kunststoffen (Automobil Rückstände) und PC Mischkunststoffen | Aufbereitung von ABS & PS Mahlgütern | Aufbereitung von Kunststoffresten aus der Folienproduktion | Distribution & Handel verschiedener Kunststoffe |
| Umsatz- Anteil 2025 | 6 % | 6 % | 10 % | 26 % | 23 % | 29 % |
| Kunststoff- Sorten | Mischkunststoffe, Kunststoff- Verbunde allgemein | ABS, PS , PP, PE | ABS, PC-ABS, PS , PP, PE | ABS, PC-ABS, PS , PP, PE | PE & PP, SBS, Folien u. Vliesse | PE-, PP- & EPS- Neuware, NT-Ware |
| Kapazität in Tonnen p.a. | 15.000 | 15.000 | 18.500 | 8.000 | 10.000 | 10.000 |
| USP | Reine und hochkalorische EBS-Mischungen | Produktion sorten- und farbreiner Mahlgüter | Patentiertes Trennverfahren, Produktion sorten- und farbreiner Mahlgüter | Compounding- Spezialist: high end Ware aus 100% Rezyklate, Ausgründung Grundig AG | Patentierter Filtrationstechnik bei Extrusion von PE/PP und Elastomeren | Etabliertes Netzwerk als Distributeur, Produktion Paneele |

Die energenta Gruppe bietet im Bereich Kunststoffrecycling einen „One-Stop-Shop“ im Sinne der Kreislaufwirtschaft



1. Unternehmen & Produkte

2. Markt & Wettbewerb

3. Finanzen

4. Investment Case

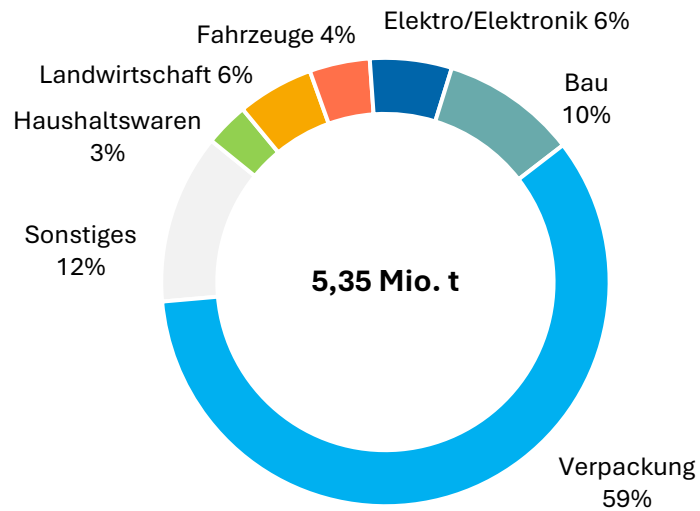


Großes Marktpotenzial für die energenta Gruppe mit dem Ziel, führender Hersteller von hochwertigen recycelten Kunststoffen zu werden

Die Einsatzmenge von Rezyklat stieg im Zeitraum von 2017 bis 2025 um durchschnittlich 5 % pro Jahr

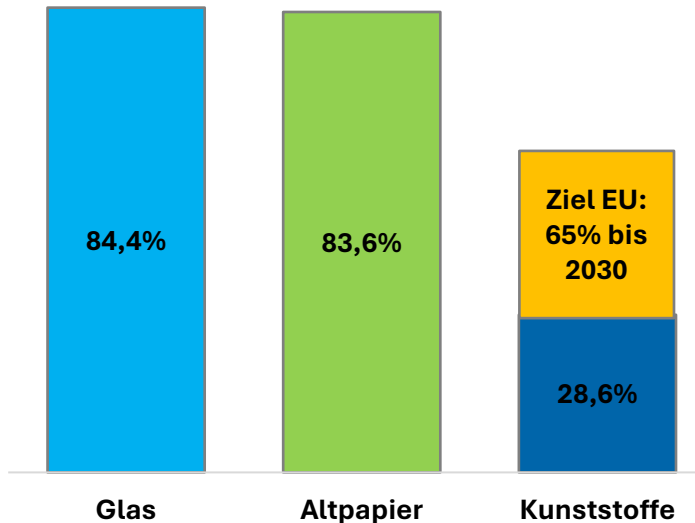
Post-Consumer Abfälle 2022 (DE)

- Post-Consumer Abfall entsteht direkt bei Verbrauchern
- Post-Industrial Abfall entsteht in der Herstellung und Produktion



Quelle: Conversio Market & Strategy (2022)

Recyclingquoten 2023 (DE)

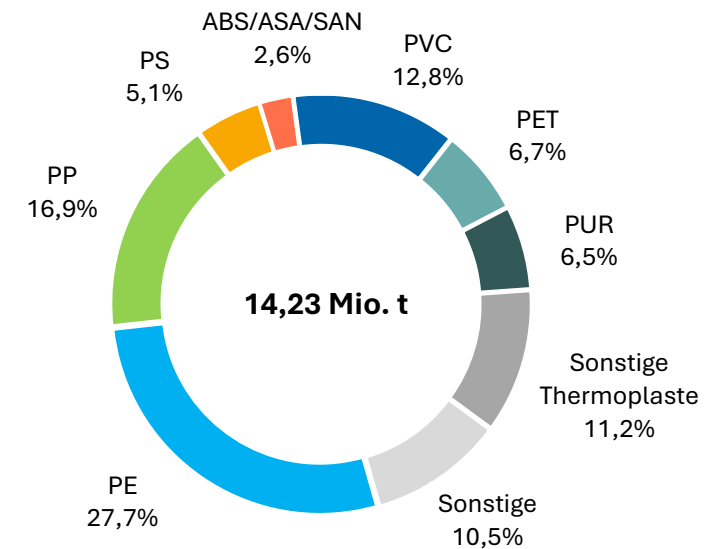


- Kunststoff-Recyclingquote mit nur 30 % deutlich unter Quote für Glas und Altpapier
- Großes Potenzial für energenta Gruppe im Bereich Kunststoffe
- Verschärfung des Grenzüberschreitenden Exports von Kunststoffabfällen ab 05/2026, EU-Weit

Quelle: Umweltbundesamt

Kunststoffverarbeitung 2023 (DE)

- Davon ca. 4 Mio. t PE, ca. 2,4 Mio. t PP, ca. 0,7 Mio. t PS und ca. 0,4 Mio. t ABS/ASA/SAN
- Energenta Gruppe produziert PE, PP, PS und ABS



1. Unternehmen & Produkte

2. Markt & Wettbewerb

3. Finanzen

4. Investment Case



Der energenta Gruppe hat trotz branchenweiter Marktrezession im Bereich Sekundärkunststoffe einen konstanten Umsatz und stabiles EBITDA erwirtschaftet

| TEUR | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 (ungeprüft) | Forecast 2026 (Post-merger MBA) |
|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------------|------------------------------------|
| Umsatzerlöse | 12.887 | 25.179 | 11.400 | 11.100 | 16.700 |
| Materialaufwand | 5.557 | 15.134 | 7.619 | 5.790 | 8.650 |
| Rohhertrag | 7.331 | 10.504 | 3.781 | 5.310 | 8.050 |
| <i>in % der Umsatzerlöse</i> | <i>57%</i> | <i>40%</i> | <i>33%</i> | <i>48%</i> | <i>48%</i> |
| Sonst. betr. Erlöse | 522 | 1.310 | 5.060 | 4.240 | 1.210 |
| Betrieblicher Rohhertrag | 7.854 | 11.356 | 8.841 | 9.550 | 9.260 |
| Personalkosten | 2.230 | 3.059 | 2.261 | 3.050 | 3.500 |
| Sonst. betr. Aufwendungen | 3.590 | 4.943 | 3.690 | 3.290 | 3.000 |
| EBITDA | 2.034 | 3.354 | 2.889* | 3.210* | 2.760 |
| <i>EBITDA Marge</i> | <i>16%</i> | <i>13%</i> | <i>25%</i> | <i>29%</i> | <i>17%</i> |

*Um Sonst. Betr. Erlöse bereinigtes EBITDA wäre negativ

Die GJ 23–25 waren von M&A-Aktivitäten sowie branchenweiten Umsatz- und Ertragsrückgängen im Bereich Sekundärrohstoffe geprägt.

Es sind außerordentliche Erlöse durch Anteilsverkäufe in 2024 und 2025 entstanden.

Seit Jahresbeginn deutlich dynamischere Nachfrage + Integration der MBA und damit verbundene Synergien führen in 2026 bereits zu Markt- und Margenwachstum.

In 2026 führen Erweiterungen des Standorts der Sysplast (Nürnberg) zu sonstigen betrieblichen Aufwendungen, die EBITDA-wirksam sein werden.

Die Verdoppelung der Kapazitäten der Sysplast soll ab 2027 die Profitabilität weiter steigern.

Die energenta AG verfügt über stabile Bilanz 2025 und hat den Fremdkapitalanteil in 2025 signifikant verringert

| AKTIVA (TEUR) | 31.12.2025 (ungeprüft) | 31.12.2024 |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------|
| A. Anlagevermögen | | |
| I. Immat. Vermögensgegenstände | 8.656 | 10.563 |
| II. Sachanlagen | 5.704 | 10.211 |
| III. Finanzanlagen (Emrec) | 1.052 | 1.052 |
| B. Umlaufvermögen | | |
| I. Vorräte | 1.139 | 1.128 |
| II. Forderungen und sonst. VGG | 9.648 | 12.931 |
| III. Kassenbestand | 106 | 27 |
| C. Rechnungsabgrenzungsposten | 0 | 37 |
| Bilanzsumme | 26.304 | 35.948 |

| PASSIVA (TEUR) | 31.12.2025 (ungeprüft) | 31.12.2024 |
|--|---------------------------|---------------|
| A. Eigenkapital | | |
| I. Gezeichnetes Kapital | 15.917 | 15.917 |
| II. Kapitalrücklage | 1.139 | 1.139 |
| III. Gewinnvortrag | 1.708 | 1.708 |
| IV. Konzernbilanzgewinn | -2.946 | -329 |
| V. Nicht beherrschende Gesellschafter | 209 | 209 |
| B. Rückstellungen | | |
| I. Sonstige Rückstellungen | 250 | 364 |
| C. Verbindlichkeiten | 10.027 | 20.502 |
| Verbindlichkeiten ggü. | | |
| I. Kreditinstituten | 3.665 | 14.011 |
| II. Verbindlichkeiten aus L&L | 1.705 | 1.851 |
| III. Sonstige Verbindlichkeiten | 4.657 | 4.640 |
| Bilanzsumme | 26.304 | 35.948 |

Außerordentliche Erträge durch den Verkauf der 50%igen Beteiligung EBS führt zu Eigenkapitalquote der Gruppe nun bei über 60%

Abbau der Bankverbindlichkeiten um über 70% auf 3,6 Mio. EUR, Gesamtverbindlichkeiten in 2025 halbiert

Sonstige Verbindlichkeiten von ca. EUR 4.6 Mio. gegenüber Hauptaktionären

Die MBA Polymers AG wurde mit einem Fremdkapital in Höhe von ca. EUR 2 Mio. eingebracht

Immaterielle Vermögenswerte sind die Tochtergesellschaften, bewertet zu den Anschaffungskosten

Die Finanzanlagen umfassen die 33%-Beteiligung an der EMREC

Die energenta Gruppe plant Wachstumskapital durch bestehende und neue Investoren aufzunehmen

5-Jahres Ziel:

- Auf Basis des vorhandenen **TEAMS**, der **TECHNOLOGIE** und der **MARKTPositionierung** soll energenta...
- ...an weiteren deutschen Standorten vertreten sein und zu einem **europäischen Top Ten** Regranulierer/ Compoundeur und Aufbereiter mit einer..
- ... jährlichen Produktionskapazität von **150.000 Tonnen** und einer ...
- ...**Umsatzsteigerung auf > EUR 40 Mio.** (ohne M&A bis 2027) ausgebaut werden.



Wachstumsstrategie 2026 & 2027:

- Neue Standorte & Erhöhung der Prozess-Kapazitäten von Sysplast, energenta recycling solutions, KVG & MBA Polymers:
 - Investitionsvolumen ca. EUR 6 Mio.
- Aufbau „Kunststoff-Kompetenzzentrum“ in Nürnberg:
 - Investitionsvolumen ca. EUR 2 Mio.
- Zukäufe (Erstbehandlungs- & Mahlanlagen, Extrusion, Logistik) für Stoffstrom-Absicherung:
 - Investitionsvolumen ca. EUR 5-15 Mio.
- Ggf. ab 2029: Geografische Erweiterung in EU, Asien & USA durch strategische Zukäufe und/oder Partnerschaften; mögliche M&A Targets:

- EBS-Produzent
- 25 Jahre im Markt
- ca. 100kt Kapazität
- ca. EUR 5,0 Mio. Umsatz

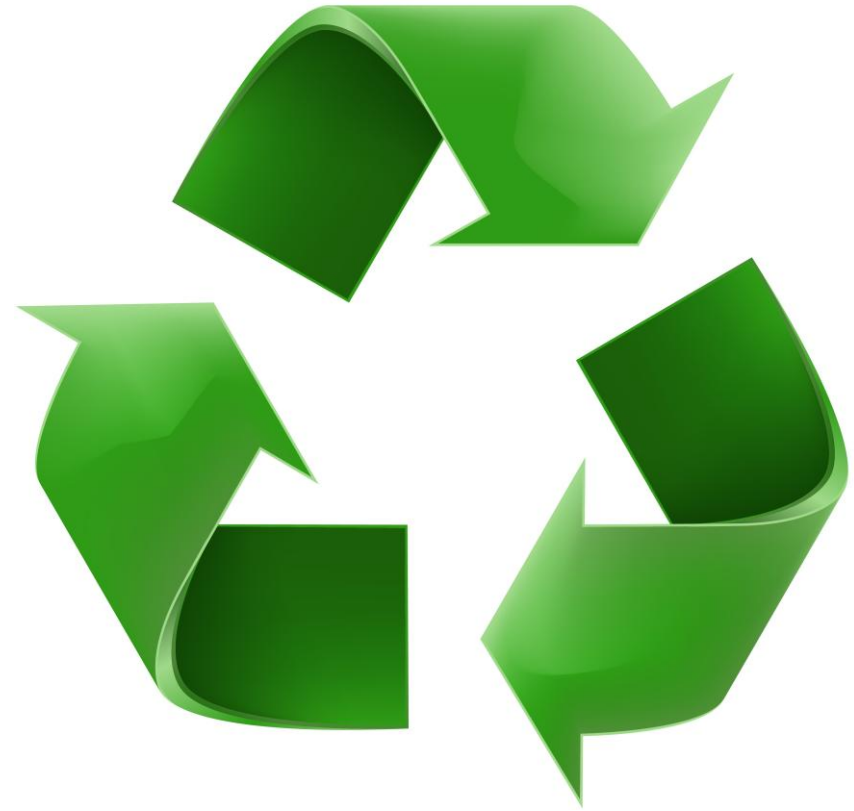
- Mahlgut-Produzent
- 30 Jahre im Markt
- Kapazität: 15kt
- Ca. EUR 10 Mio. Umsatz

- Compound-Produzent
- 40 Jahre im Markt
- Solider Familienbetrieb, 30kt Kapazität
- Ca. EUR 20 Mio. Umsatz

- Aufbereiter von Elektronikschrott
- Solider Familienbetrieb, Nachfolgesituation
- Ca. EUR 14 Mio. Umsatz

- JV mit Pyroloseanlagenbetreiber
- Ca. 100kt Kapazität
- Ca. EUR 50 Mio. Umsatz

1. Unternehmen & Produkte
2. Markt & Wettbewerb
3. Finanzen
- 4. Investment Case**



Evaluierung einer Barkapitalerhöhung mit Bezugsrecht und Mehrbezugsoption

- Grundkapital: EUR 24,5 Mio.
- Anzahl der Neuen Aktien: bis zu 3,0 Mio. Stück
- Bezugspreis: EUR XX Aktie
- Bezugsfrist: XX.XX.2026 – XX.XX.2026
- Ex-Tag / Record-Tag: TBD

Mittelverwendung:

- EUR 1,0 Mio. in den Umzug/Neuaufbau des aktuell voll ausgelasteten Standorts Nürnberg (Sysplast)
- EUR 0,5 Mio. in die Erweiterung des Standorts Deutschland / Indien (MBA Polymers)
- EUR 1,5 Mio. Akquisitionsfinanzierung

Kontakt:

energenta AG

Ermlandweg 14

48159 Münster

Telefon: +49 251 5085 3940

E-Mail: fmw@energenta.ag



Small & Mid Cap Investmentbank AG

Barer Str. 7

80333 München

Telefon: +49 89 54 54 388 10

E-Mail: info@smc-investmentbank.de





Technologieunternehmen mit einem starken Team....

