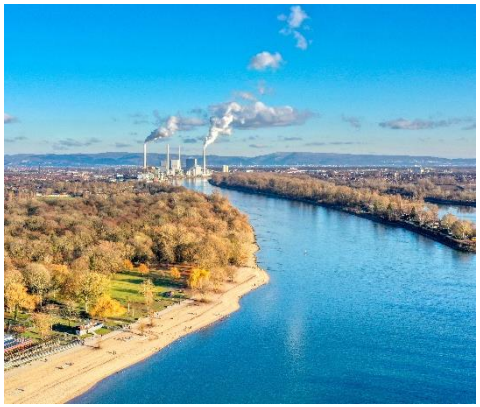


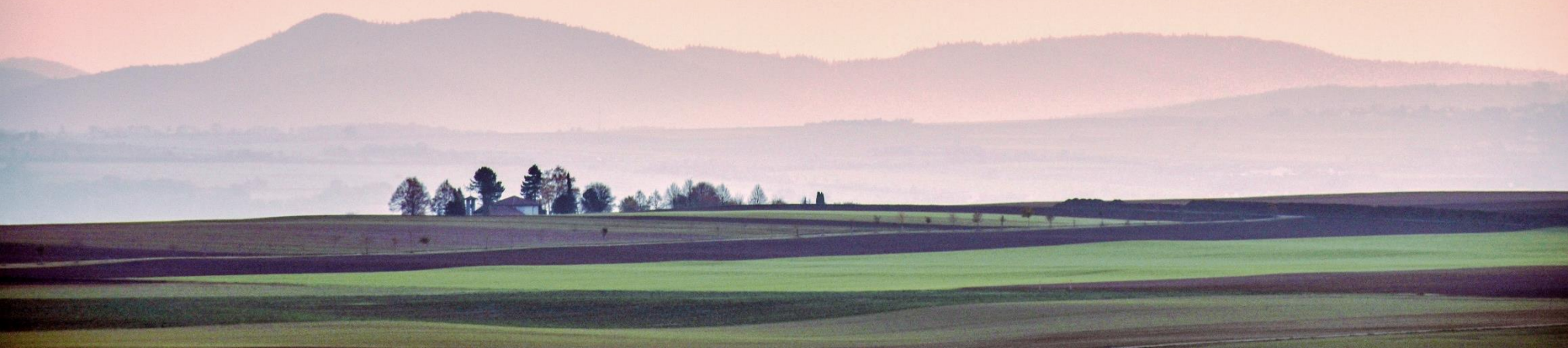
Deutsche Rohstoff

Unternehmenspräsentation

Mai 2021

HAFTUNGSAUSSCHLUSS

Dieses Dokument stellt weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren der Deutsche Rohstoff AG dar, sondern dient ausschließlich der Information. Das öffentliche Angebot der geplanten Anleihe erfolgt ausschließlich auf der Grundlage des von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) gebilligten Prospekts. Den rechtlich relevanten Prospekt finden Sie hier: www.rohstoff.de/anleihe. Die in diesem Dokument veröffentlichten Informationen dürfen nicht außerhalb der Bundesrepublik Deutschland, insbesondere nicht in den Vereinigten Staaten von Amerika, an US-Personen im Sinne der Regulation S des US Securities Act von 1933 oder an Publikationen mit einer allgemeinen Verbreitung in den Vereinigten Staaten von Amerika verbreitet werden, solange eine solche Verbreitung außerhalb Deutschlands nach deutschem Recht nicht zwingend vorgeschrieben ist. Jede Verletzung dieser Beschränkung kann in bestimmten Ländern, insbesondere in den Vereinigten Staaten, zu einer Verletzung von Wertpapiergesetzen führen. Anleihen der Deutsche Rohstoff AG werden außerhalb der Bundesrepublik Deutschland nicht öffentlich zum Kauf angeboten.



AGENDA

ÜBERBLICK ÜBER DIE GESELLSCHAFT

ENTWICKLUNG AKTIE UND ANLEIHE

JÜNGSTE EREIGNISSE & HALBJAHRESABSCHLUSS

ÖL & GAS

- Öl- und Gasmarkt
- US-Ölindustrie
- Deutsche Rohstoff Öl und Gas

BERGBAU UND ANDERE INVESTITIONEN

FINANZEN

ANHANG & ERGÄNZENDE INFORMATIONEN

ÜBERBLICK ÜBER DIE GESELLSCHAFT

Deutsche Rohstoff

Gegründet 2006 in
Heidelberg, Deutschland

An der Börse Frankfurt notiert,
hohe Transparenz für Investoren

Erfahrenes Management,
Analysten und Geologen

Schwerpunkt Öl und Gas in den
Vereinigten Staaten

Globales Portfolio von
Bergbauinvestitionen

Fokus auf Umsatz und EBTIDA-
Wachstum

DEUTSCHE ROHSTOFF IN ZAHLEN

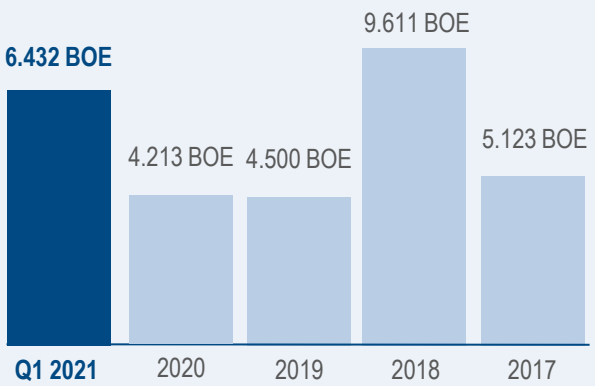
10 Jahre
...erfolgreiche Entwicklung von Öl und Gas in den USA

212 Millionen EUR
...Volumen der seit 2013 emittierten Anleihen

24 Millionen Barrel
...nachgewiesene Reserven in Öläquivalent mit einem Cash-Flow-Potential von 266 Millionen USD

300+ Millionen EUR
... kumuliertes EBITDA für die Jahre 2014-2020

Produktion pro Tag



Wichtige Finanzkennzahlen

in Millionen EUR	Q1 2021	2020	2019	2018	2017
Umsatz	**18**	**39**	41	109	54
EBITDA	**21**	**24**	23	98	36
Bilanzsumme	**232**	**207**	279	225	214
Liquide Mittel*	**71**	**47**	96	80	46
Verbindlichkeiten	**140**	**139**	166	116	122

* Barmittel, Wertpapiere des Anlage- und Umlaufvermögens und Forderungen

GESCHÄFTSFELDER

Deutsche Rohstoff

US Öl & Gas

4 Tochtergesellschaften mit Sitz in Denver
Flächen von mehr als 35.000 Acres
in 4 Bundesstaaten der USA

Etablierter Öl- und Gasproduzent
Seit 2016 8,5 Millionen BOE produziert

Hohe Investitionen getätigt
Töchter produzieren aus mehr als
85 Bohrungen mit Gesamtinvestment
von 250 Mio. USD

Erfolgreiche Ausstiegsbilanz
Veräußerte Vermögenswerte von zwei
Tochtergesellschaften für einen Gesamterlös
von 290 Mio. USD

Bergbau und andere Investitionen

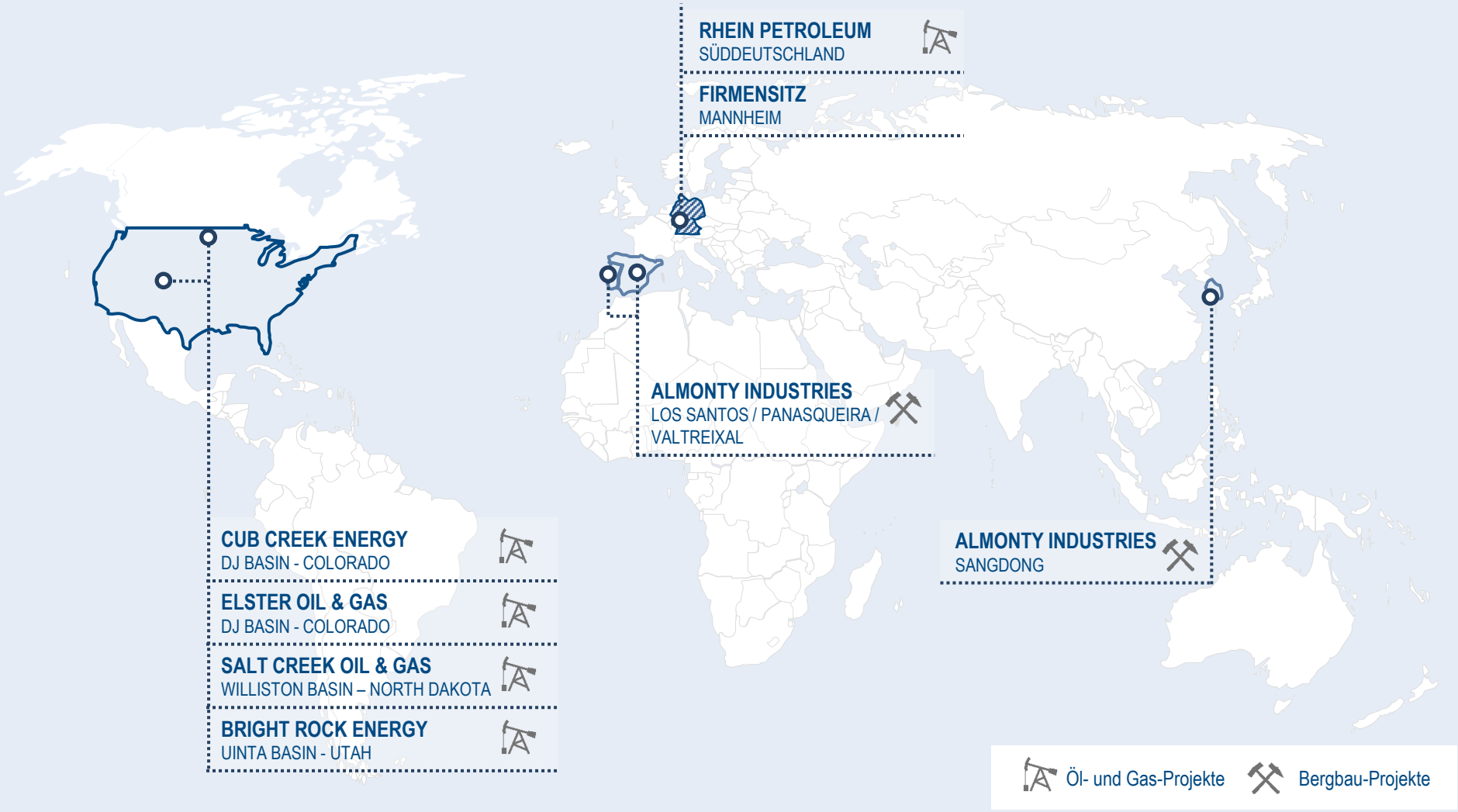
Erfahrung im Metall- und Bergbausektor
Früher eigene Minen betrieben, heute
Schwerpunkt über Minderheitsbeteiligungen in
diesem Sektor

Bergbau und Rohstoffinvestitionen
Gesamtinvestitionsportfolio mit einem Buchwert
von 60 Mio. Euro

Gold & Wolfram im Portfolio

Erfahrenes Team
Detaillierte Due-Diligence-Prüfung von
Investitionszielen

GLOBALES PORTFOLIO



DER KONZERN WIRD DURCH EIN ERFAHRENES TEAM GELEITET

Dr. Thomas Gutschlag: Mitgründer und CEO Deutsche Rohstoff, Chairman der US-Unternehmen, AR-Vorsitzender Tin International & Ceritech, Board Member Almonty. 30 Jahre Erfahrung in Finanzen, Kapitalmärkten und Rohstoffen

Jan-Philipp Weitz: CFO Deutsche Rohstoff, Board Mitglied Salt Creek, Bright Rock, Tin International. Seit 2011 im Unternehmen zuletzt Leiter Business Development. CFO seit 2017.

Jared Huckabee: CEO Cub Creek Energy/Elster Oil & Gas. 20 Jahre Erfahrung in der US Öl- und Gasindustrie, Produktionsingenieur

Chris Sutton: CEO Bright Rock Energy. 20 Jahre Erfahrung in der US Öl- und Gasindustrie, Erdölgeologe

Jerry Sommer: Mitgründer Tekton Energy, Board Mitglied Cub Creek und Bright Rock. 40 Jahre Erfahrung in der US Öl- und Gasindustrie, Petroleumingenieur

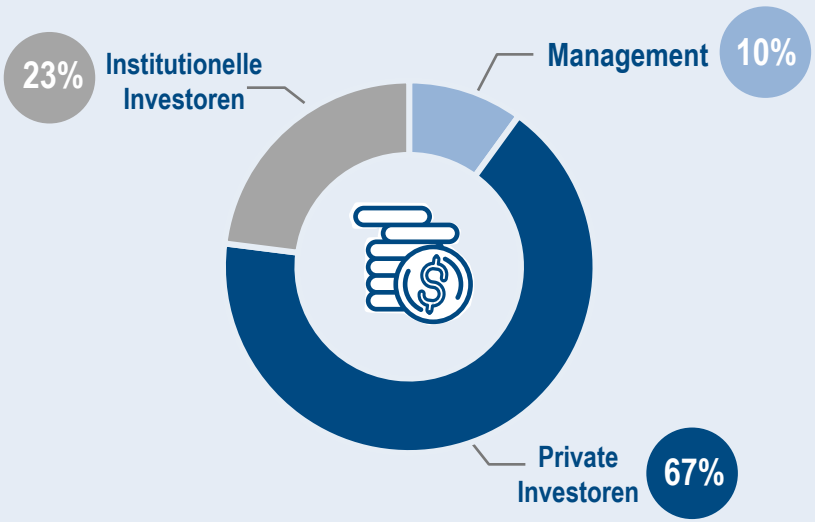
23 Mitarbeiter in Mannheim, Leipzig und Denver, inklusive fünf Geologen und drei Ingenieure

Enge Abstimmung zwischen Deutsche Rohstoff und den operativen Einheiten. Alle wesentlichen Entscheidungen treffen die Boards der einzelnen Unternehmen, in denen die DRAG über die Mehrheit verfügt.

ENTWICKLUNG VON AKTIE UND ANLEIHEN

ETABLIERTER KAPITALMARKTEMITTENT

AKTIONÄRSREGISTER MIT GROSSEM STREUBESITZ



AKTIEN-DETAILS

Gesamtzahl Aktien	**5,081,747**
Höhe Grundkapital	**EUR 5.081.747,00**
Handelsplätze	**XETRA, Tradegate, Frankfurt, Berlin, Düsseldorf, Stuttgart**
ISIN/WKN	**DE000A0XYG76 / A0XYG7**
Börsensegment	**Scale Segment (seit 1. März 2017), Mitglied im Scale 30**
Designated Sponsor	**ICF Bank AG**

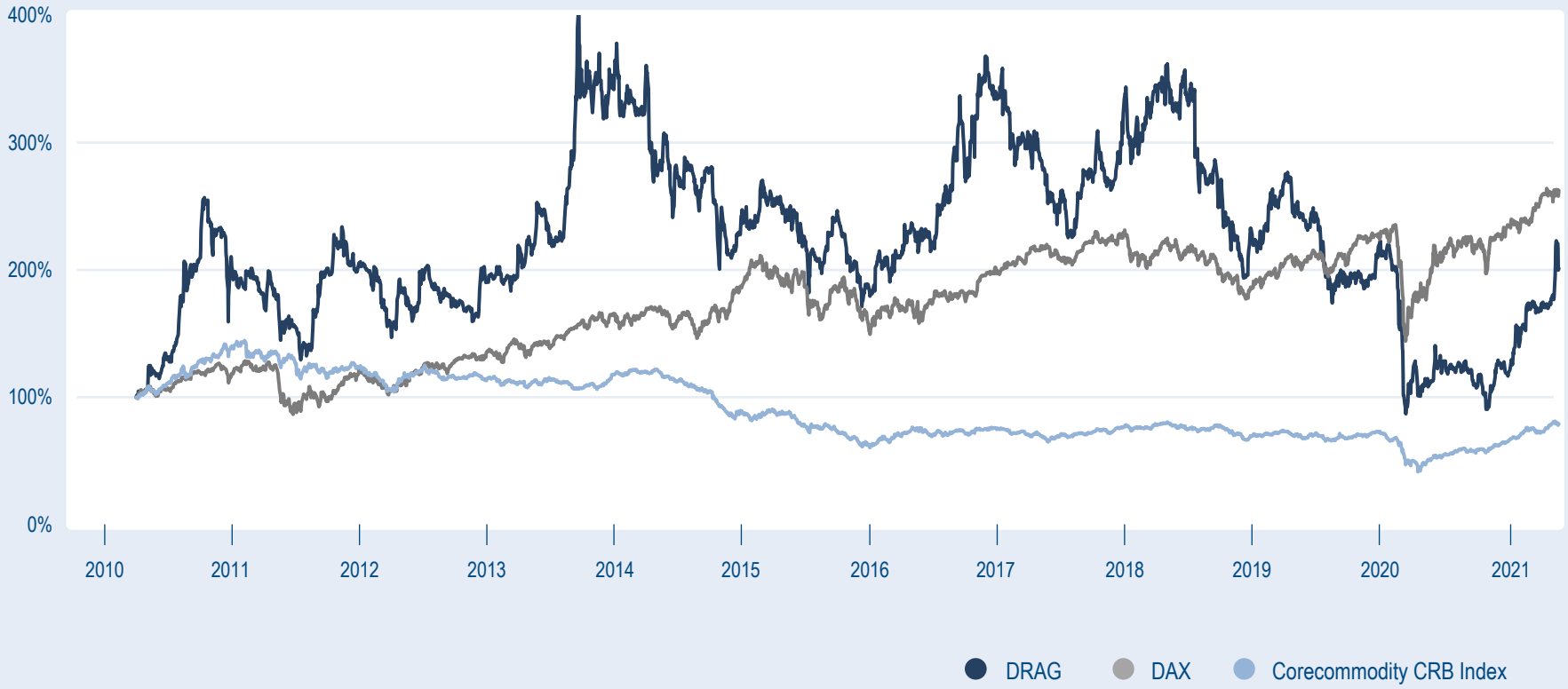
FOKUS AUF SHAREHOLDER VALUE

RUND 20 MIO. EUR AKTIENRÜCKKÄUFE UND DIVIDENDEN SEIT 2013

Dividende
3,20 EUR
pro Aktie

OUTPERFORMANCE IN DER BRANCHE TROTZ SCHWIERIGEN ÖL- UND GASMARKTS

DEUTSCHE ROHSTOFF VS. WICHTIGE INDIZES SEIT 2010/IPO

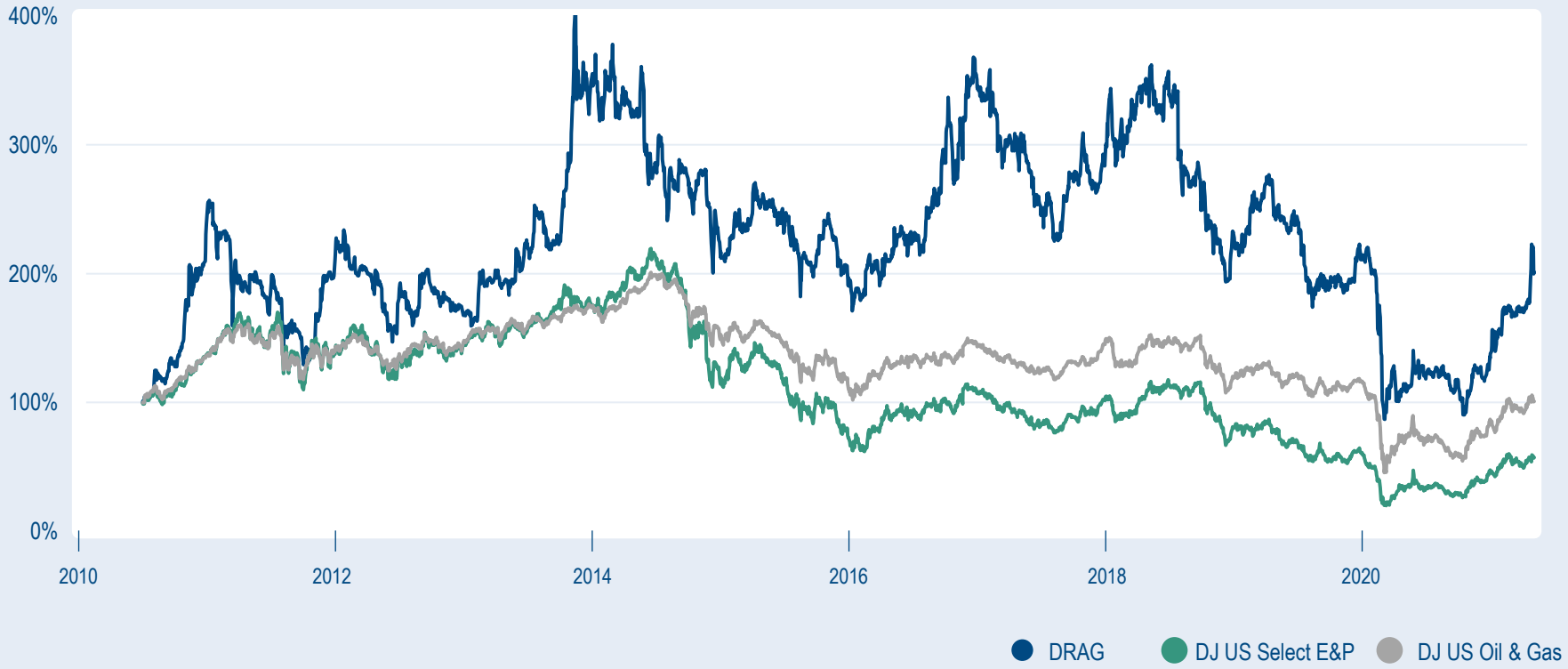


OUTPERFORMANCE IN DER BRANCHE TROTZ SCHWIERIGEN ÖL- UND GASMARKTS

DEUTSCHE ROHSTOFF VS. WICHTIGE INDIZES SEIT 2015

UNSERE AKTIE LÄUFT SEIT JAHREN BESSER ALS DER US ÖL- UND GASSEKTOR

DEUTSCHE ROHSTOFF VS. DER US ÖL- UND GASSEKTOR INDIZES SEIT 2010

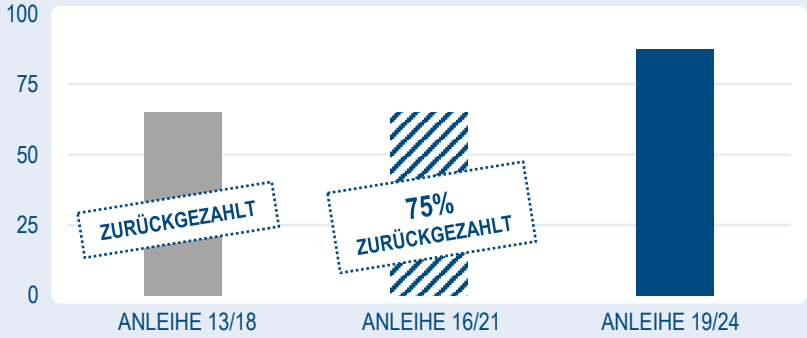


ERFOLGREICHER ANLEIHEEMITTENT IN DEUTSCHLAND

WICHTIGE FAKTEN

- 3 erfolgreiche Anleiheemissionen
- Guter Zugang zum deutschen Kapitalmarkt
- Nach dem Corona-Crash notieren die Anleihen wieder über Pari
- ANLEIHE 16/21 handelt zum Nennwert und ist im Juli fällig
- ANLEIHE 19/24 handelt über Nennwert (103%)

AUSGEGEBENE ANLEIHEN (in Mio. EUR)



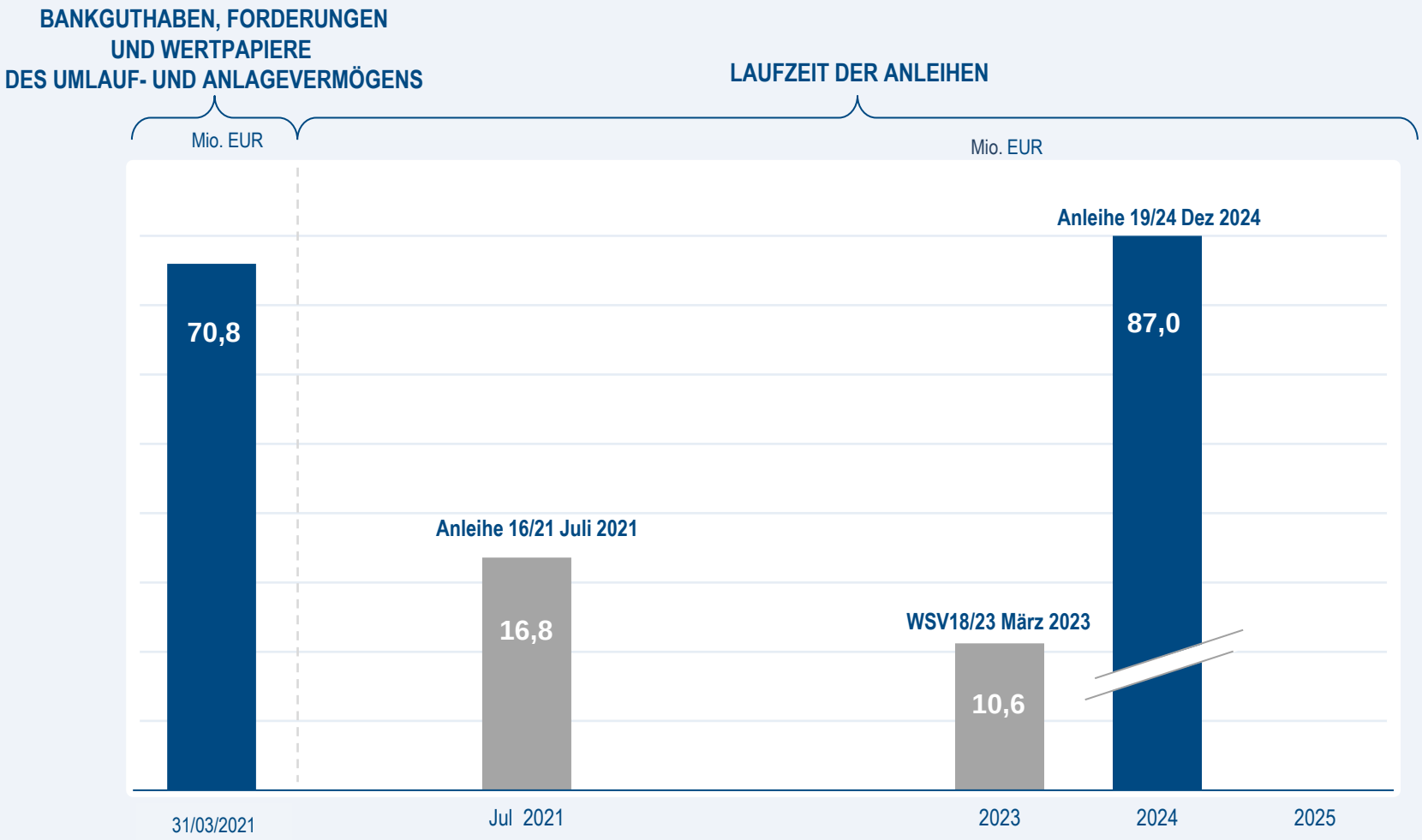
ANLEIHE 16/21

Ø Preis seit Ausgabe: 102%
Kupon: 5,625%
Laufzeit: 20. Juli 2021
Volumen: 67 Mio. EUR

ANLEIHE 19/24

Ø Preis seit Ausgabe: 95%
Kupon: 5,25%
Laufzeit: 6. Dezember 2024
Volumen: 87 Mio. EUR

DIE FÄLLIGKEITSSTRUKTUR UNSERER ANLEIHEN ERLAUBT ES UNS, WEITERES WACHSTUM ZU FINANZIEREN



HIGHLIGHTS DES ERSTEN QUARTALS 2021

WIR SIND SEHR GUT IN DAS NEUE JAHR GESTARTET

- Ölproduktion läuft seit Anfang Januar wieder mit voller Kapazität
- 1. Quartal 2021: Insgesamt 578.912 BOE bzw. 329.309 BO: deutlich über der Erwartung von Anfang des Jahres
- Starke Performance des Öl-/Goldanleihen/Aktienportfolios: 8,5 Mio. EUR realisierter Gewinn in Q1
- Starker Anstieg der liquiden Mittel auf 70,8 Mio. EUR (WP des AV und UV, Forderungen, Barmittel)
- Bright Rock erhält Genehmigung für Bildung einer Federal Unit in Wyoming
  - Erste Bohrung für 2021 geplant
- Almonty erzielt große Fortschritte in Richtung der Entwicklung des Sangdong-Projektes

ÖLPREIS ERHOLT SICH RASCH VON SEINEM CORONA-SCHOCK

1. 08. März 2020: Größter Tagesverlust seit 1991, bedingt durch das Scheitern eines OPEC-Deals
2. 20. April 2020: Überangebot und Nachfragesorgen drückten den WTI Preis zeitweise auf unter -40 USD/Barrel
3. November/Dezember 2020: Erste Impfstoffentwicklungen mit hoher Wirksamkeit werden veröffentlicht und zugelassen

PROGNOSE 2021

NEUE PROGNOSE

- **Konzernumsatz** 2021 in einer Spanne von **57 bis 62 Mio. EUR**
- Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen **(EBITDA)** 2020 von **42 bis 47 Mio. EUR**
- **Konzernergebnis** *deutlich positiv*
- **Produktion 2021** zwischen 5.700 – 6.300 BOEPD

ANNAHMEN

- Nur aktuell produzierende Bohrungen berücksichtigt
- WTI 60 USD/BBL / Gaspreis 2,50 USD/MMBTU / EUR/USD 1,20

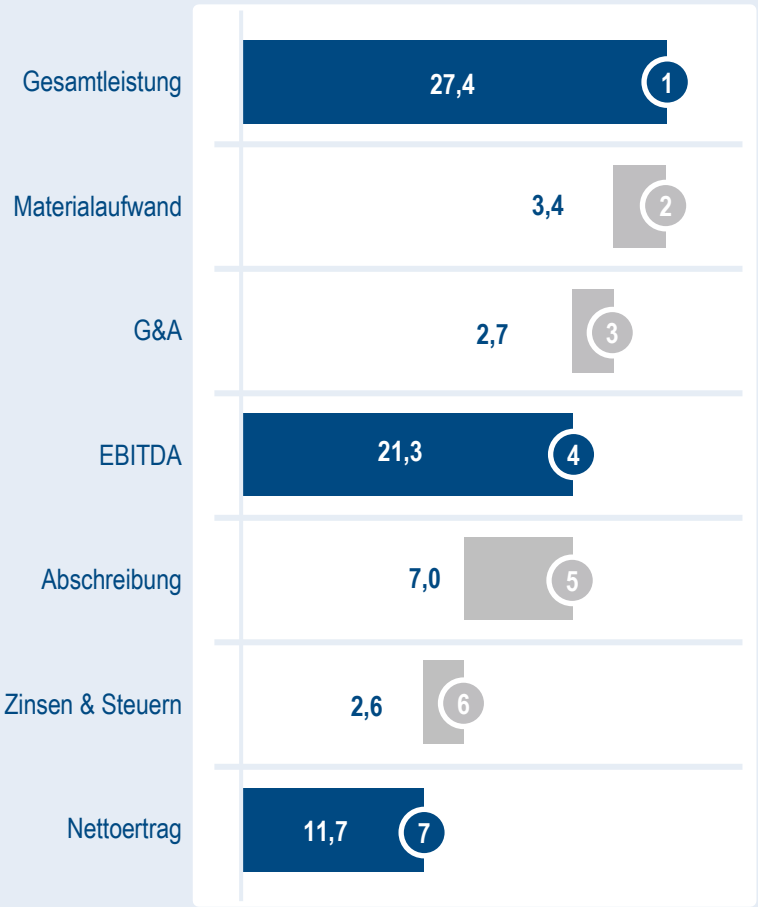
FINANZIELLE LAGE DES UNTERNEHMENS

	Prognose FY	**Q1 2021****	**2020**	**2019**	**2018**	**2017**
Produktion in BOEPD*	5.700-6.300	6.432	4.213	4.501	9.062	5.123
Umsatzerlöse	*57-62*	17,9	38,7	41,2	109,1	53.8
EBITDA	*42-47*	21,3	23,9	22,7	97,9	36,1
Konzernergebnis	*Deutlich positiv*	11,7	-16,1	0,2	17,9	7,7
Bilanzsumme		231,8	206,7	278,9	224,8	213,6
Liquide Mittel		70,8	46,9	95,9	79.7	45,5
Eigenkapital		61,8	45.6	71,5	73,8	56,7
Anleihen		114,4	114,4	131.1	77,3	82,3
Bankverbindlichkeiten		9,6	14,0	8,0	16,1	24,2
Eigenkapitalquote in %		27	22	26	33	27

* Barrel Öläquivalent pro Tag
** Q1 2021 ungeprüft
*** Barmittel und Wertpapiere des Anlage- und Umlaufvermögens, sowie Forderungen

HAUPTGRÜNDE FÜR DAS ERGEBNIS ZUM 31. MÄRZ 2021

ERGEBNISSE im 1Q 2021 in Mio. EUR



1. **17,9 Mio. EUR** Umsatz wurden hauptsächlich durch die Förderung von Öl und Gas in den USA erzielt, und **9,5 Mio. EUR** durch sonstige betriebliche Erträge, wobei hiervon 8,5 Mio. EUR auf die Veräußerung von Wertpapieren entfallen..

2. Davon entfallen **3,4 Mio. EUR** auf operative Kosten für die Öl- und Gasförderung in den USA. Die Gesamtausgaben beliefen sich auf **5,88 € pro BOE.**

3. G&A gliedert sich auf in Personalaufwand in Höhe von **1,1 Mio. EUR**, Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren des Umlaufvermögens in Höhe von **0,3 Mio. EUR** sowie Zuführung zu Rückstellungen in Höhe von **0,2 Mio. EUR.** .

4. Das EBITDA lag bei **21,3 Mio. EUR** (Vorjahr: 9,5 Mio. EUR).

5. Abschreibungen in Höhe von **7,0 Mio. EUR**, die sich hauptsächlich auf die laufende operative Tätigkeit der produzierenden Gesellschaften beziehen. Dies entspricht **11,59 EUR pro BOE.**

6. Der Betrag in Höhe von **2,6 Mio. EUR** beinhaltet Zinsaufwendungen und -erträge in Höhe von insgesamt 1,**2 Mio. EUR** sowie latente Steueraufwendungen in Höhe von **1,4 Mio. EUR**.

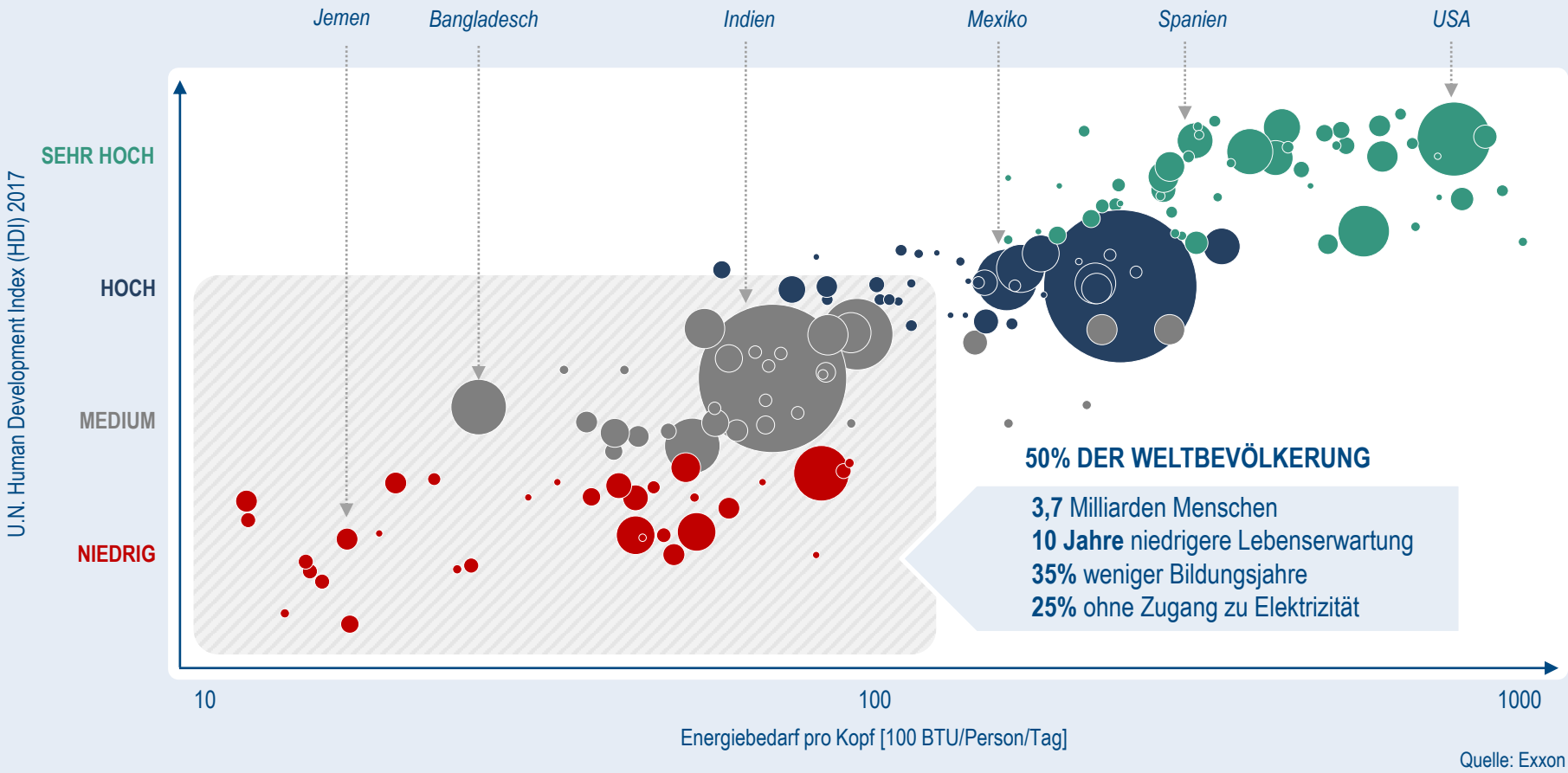
7. Für das 1. Quartal 2021 belief sich der Nettogewinn auf **11,7 Mio. EUR** (Vorjahr: Nettogewinn 0,9 Mio. EUR)

[1] Die Gesamtleistung ist definiert als Umsatz plus Zunahme oder Abnahme der fertigen und unfertigen Erzeugnisse plus aktivierte Eigenleistungen plus sonstige betriebliche Erträge plus Erträge aus dem Verkauf/der Entkonsolidierung.

ÖL- UND GASMARKT

DIE BESTEHENDE BEVÖLKERUNG WIRD MEHR ENERGIE BENÖTIGEN.....

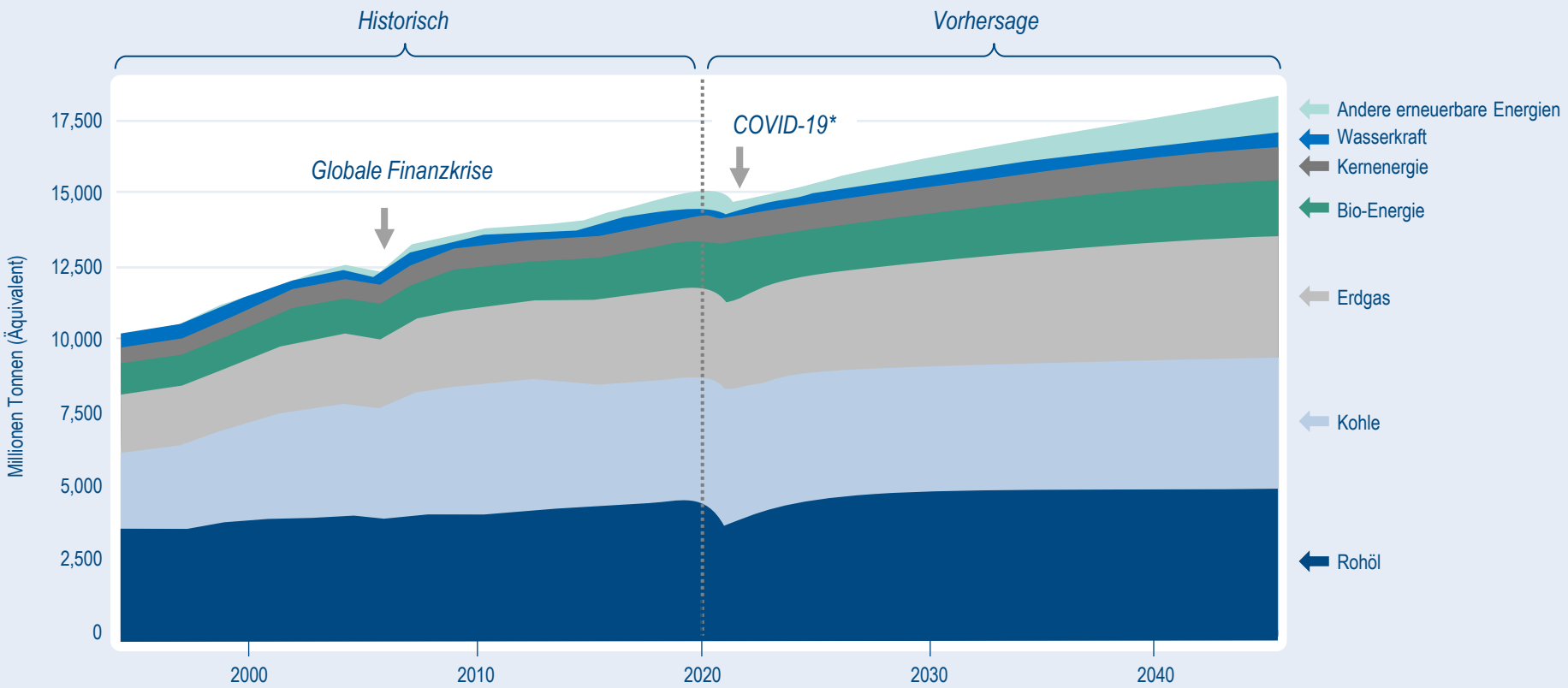
INDEX DER POPULATIONS-ENTWICKLUNG UND ENERGIEBEDARF



Quelle: Exxon

..... NACHFRAGE WÄCHST WEITER

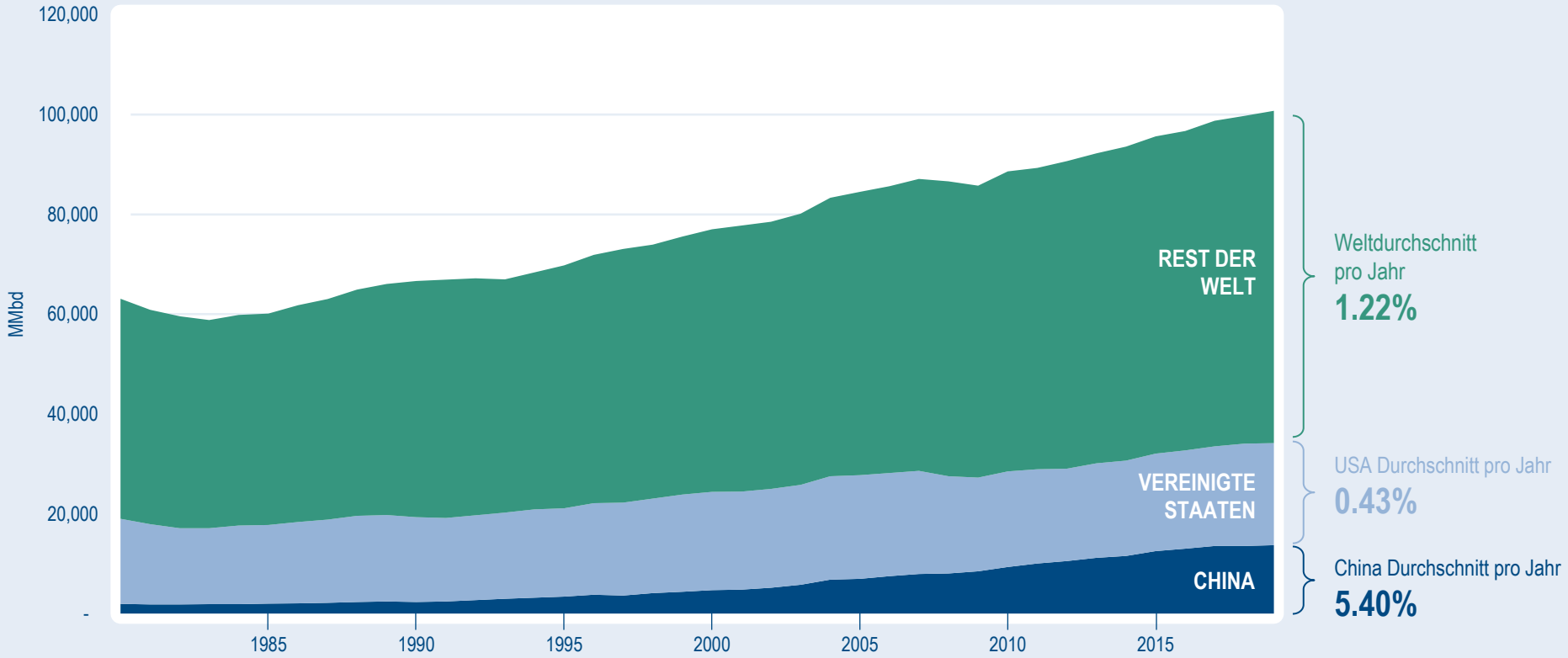
GESAMTNACHFRAGE NACH PRIMÄRENERGIE



* Beispielhafter visualisierter COVID-19 Einfluss
New Policies Scenario: Berücksichtigung der bestehenden Energiepolitik und eine Bewertung der Ergebnisse, die von den angekündigten politischen Maßnahmen erwartet werden
Quelle: IEA, World Energy Outlook 2018

ÖLNACHFRAGE WÄCHST STETIG

VERBRAUCH VON ERDÖL UND KONDENSATEN



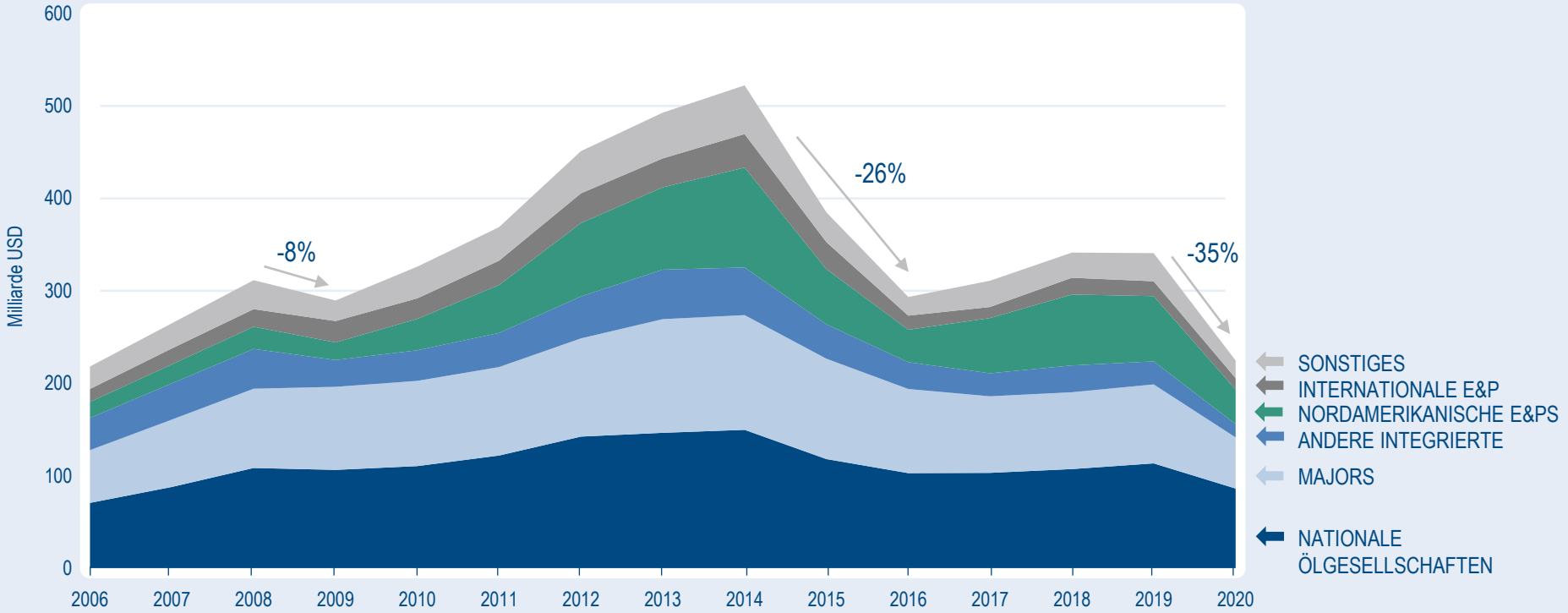
WTI HAT DEN LANGFRISTIGEN ABWÄRTSTREND NACH OBEN VERLASSEN

WTI ÖLPREIS - 20 JAHRE

Quelle: NYMEX

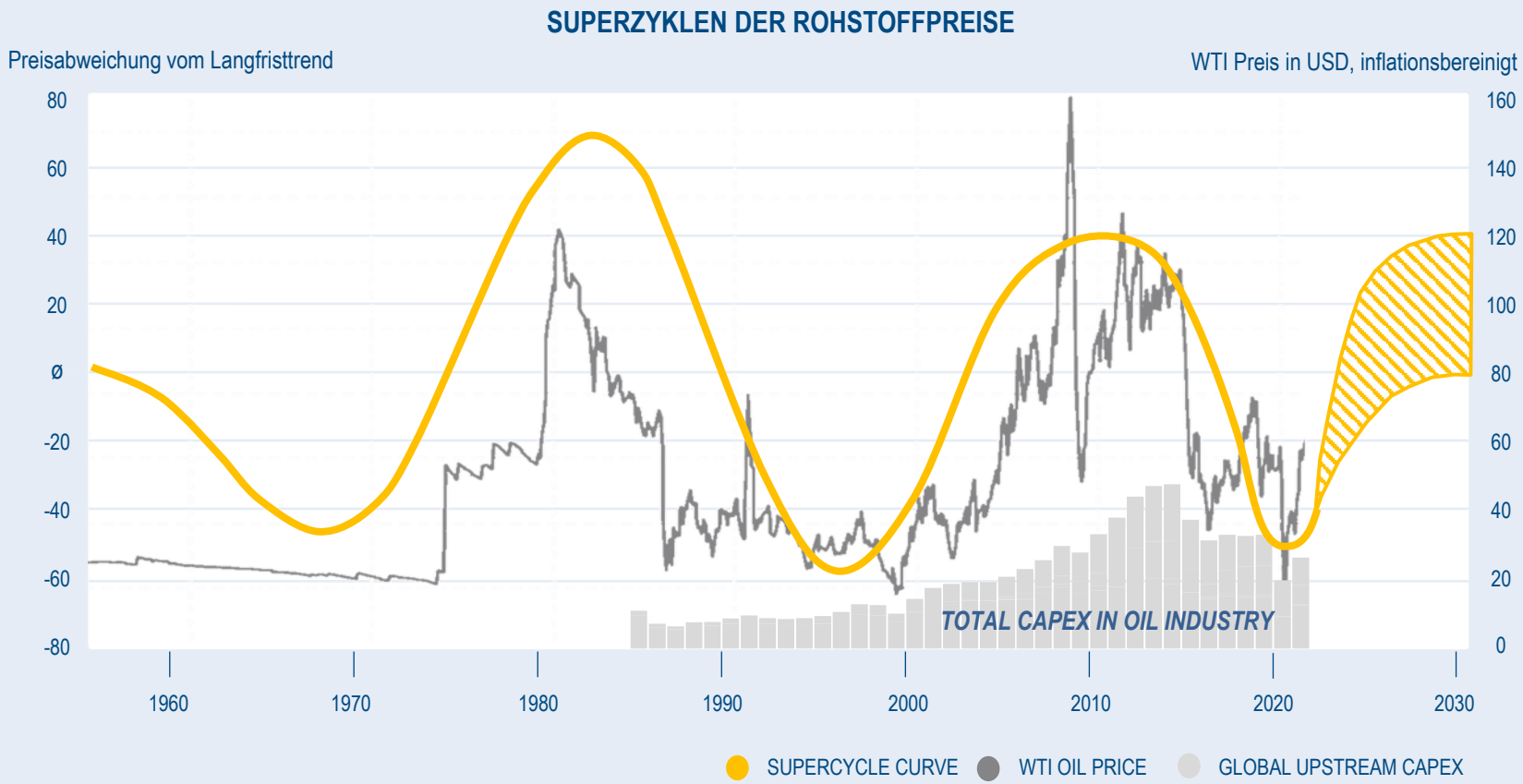
STARKER RÜCKGANG DER INVESTITIONEN IM GLOBALEN ÖLSEKTOR

GLOBALE UPSTREAM-KAPITALAUSGABEN



Quelle: JP Morgan Research

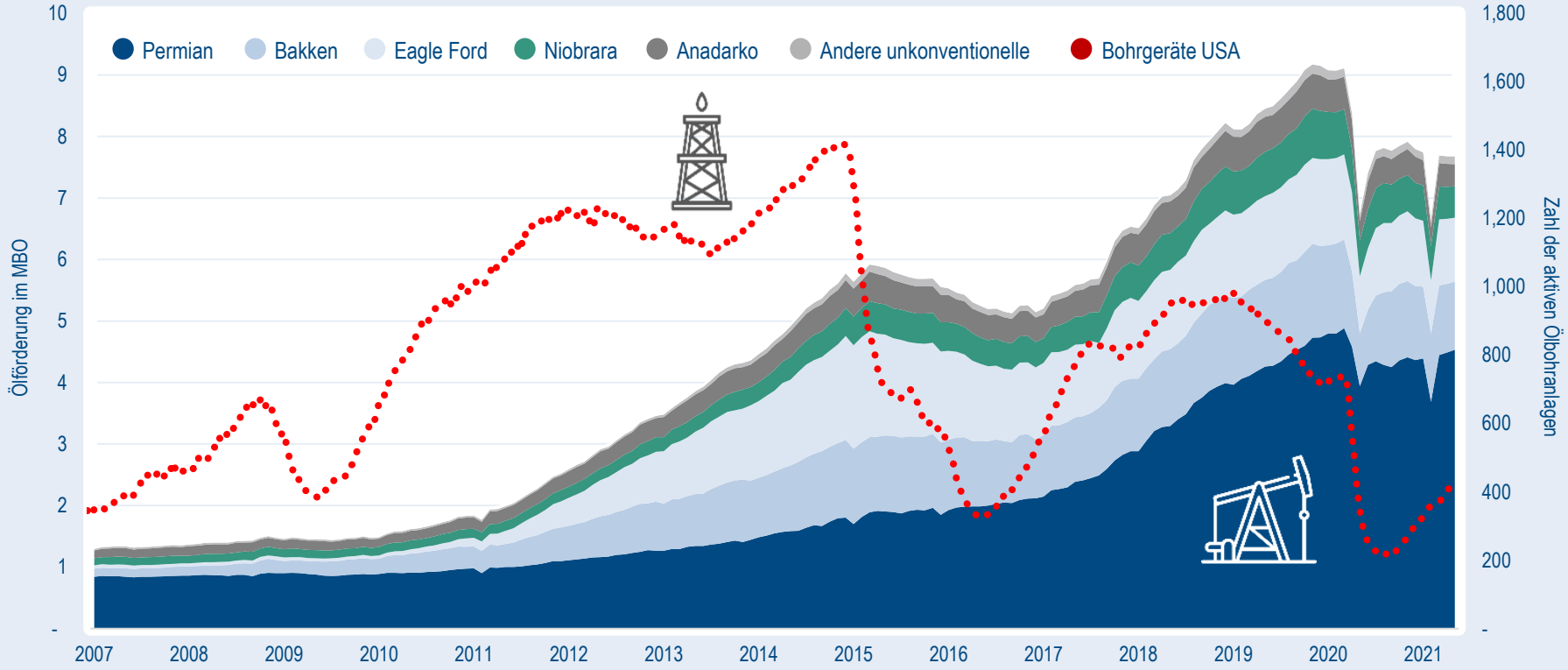
DER BEGINN DES NEUEN SUPERZYKLUS?



Quelle: Bank of Canada, Rystad Energy, Deutsche Rohstoff AG

STARKER RÜCKGANG DER AKTIVEN BOHRGERÄTE IN DEN USA

UNKONVENTIONELLE PRODUKTION PRO BECKEN UND ANZAHL DER BOHRGERÄTE

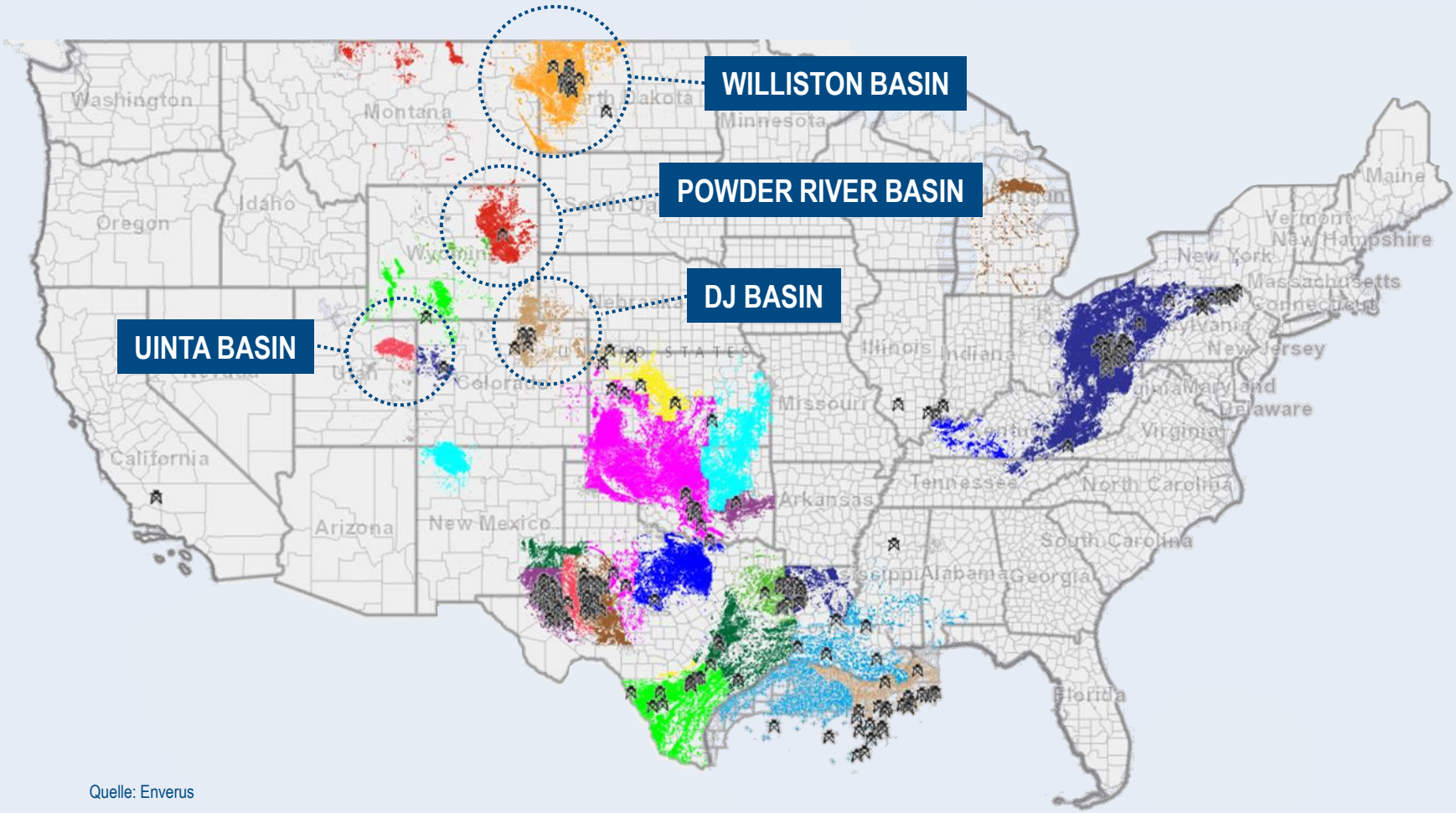


Quellen :
Aktive Bohrgeräte basierend auf Zahlen von Baker Hughes
Produktionszahlen sind Prognosen von EIA vom May 2021

US E&P-Industrie

MEHR ALS 2 MILLIONEN ÖL- UND GASBOHRUNGEN IN DEN VEREINIGTEN STAATEN

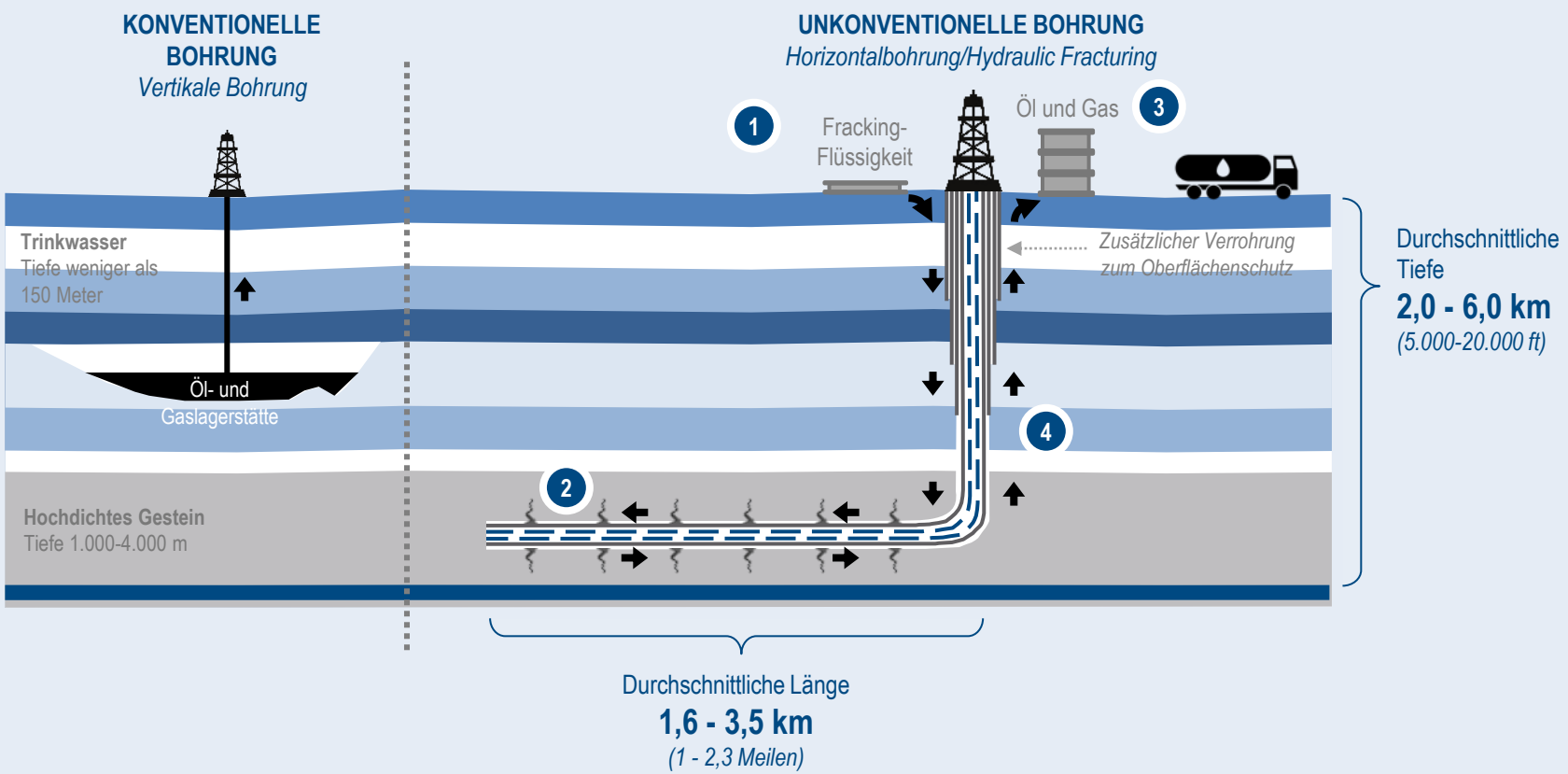
ÖLFELDER MIT AKTIVITÄT DEUTSCHE ROHSTOFF



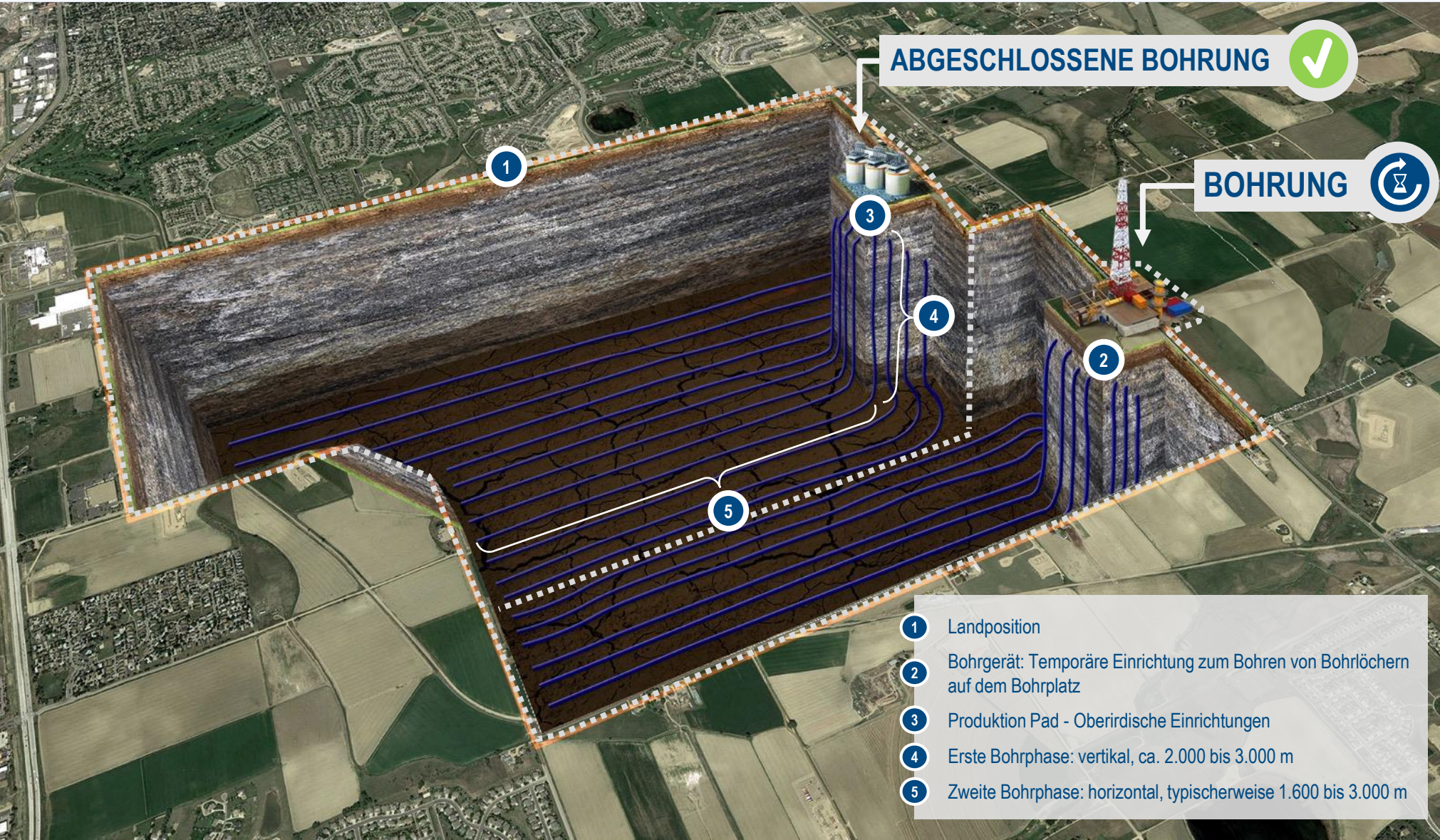
Quelle: Enverus

EFFIZIENTER PROZESS DER ERDÖLGEWINNUNG

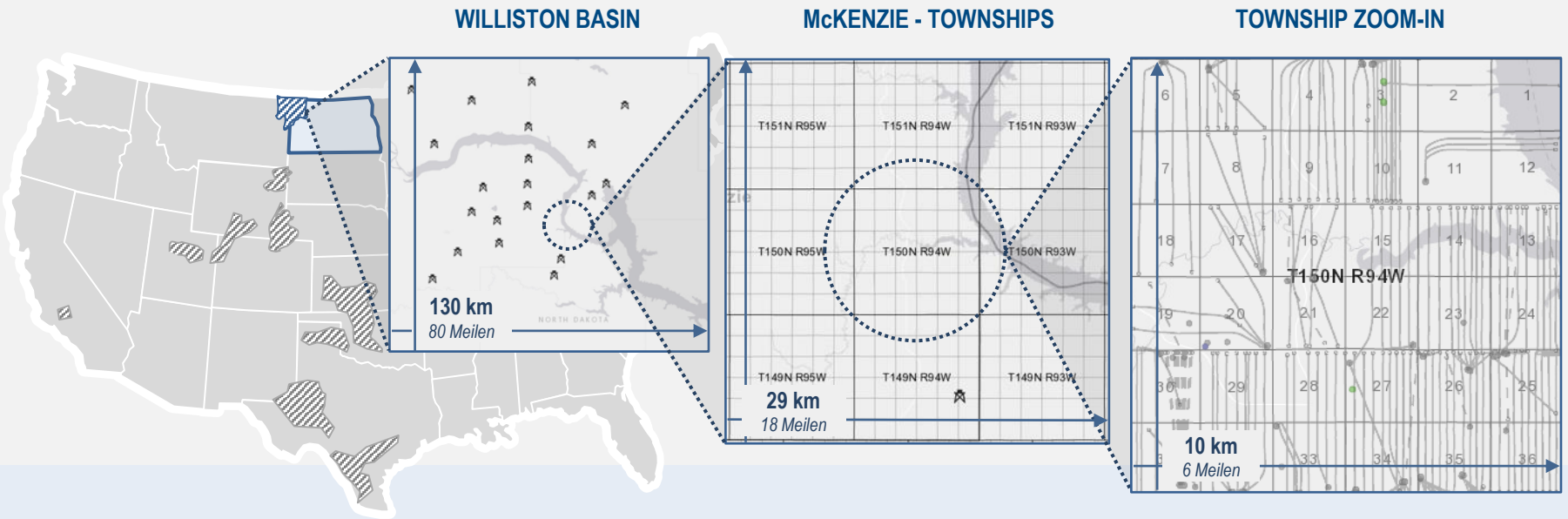
1. Fracking-Flüssigkeit (Wasser, Sand und Zusatzstoffe) wird mit hohem Druck in das Bohrloch gepumpt
2. Gesteinsbrocken werden zerbrochen, um den Zufluss von Öl und Gas zu erhöhen
3. Öl und Gas wird über Pipelines oder Tankwagen befördert.
4. Die Fracking-Flüssigkeit wird in den Kreislauf zurückgeführt oder recycelt.



BEISPIEL EINER HORIZONTALBOHRUNG



NAHAUFNAHME DES WILLISTON BASIN IN DEN USA



1

- Ein Öl-"Becken" beschreibt eine große, überregionale Ölreserve.
- Ölfelder haben unterschiedliche Eigenschaften. Sie haben unterschiedliche Förderverläufe und Öl – Gas Verhältnisse.

2

- Hier am Beispiel des **Williston Basin,** das sich über North Dakota, Montana und bis nach Kanada erstreckt

3

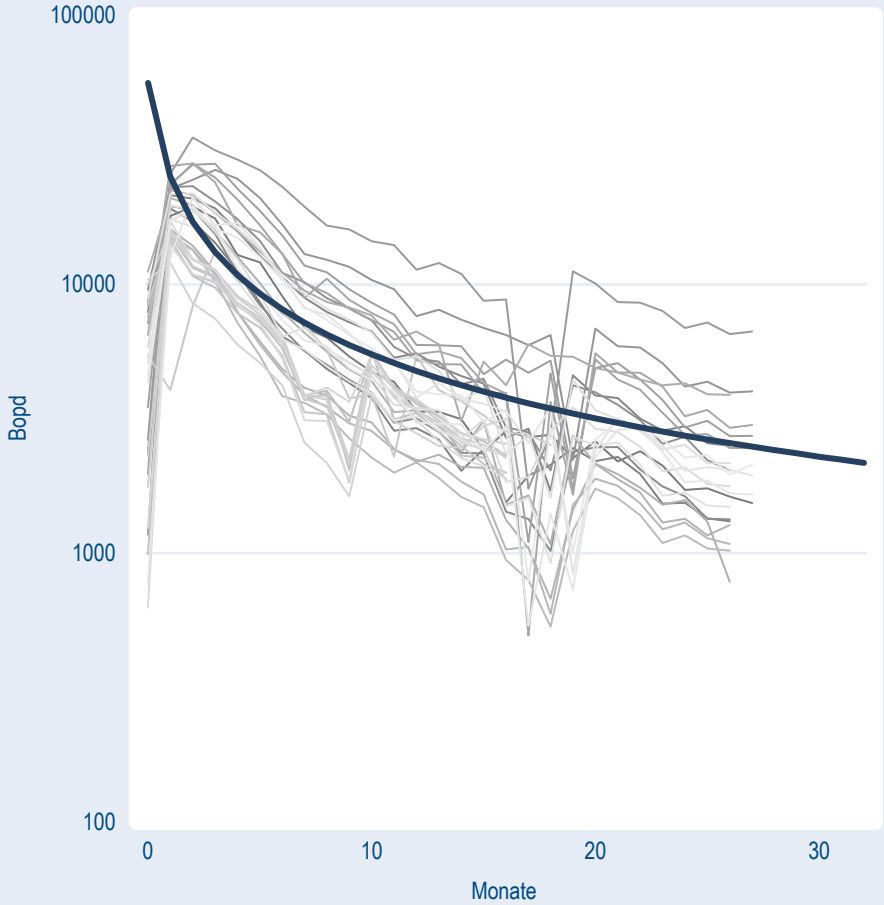
- Alle Bundesstaaten in den USA sind in so genannte Townships unterteilt, das sind Quadrate, die durch Nord/Süd- und West/Ost-Ausrichtungen gekennzeichnet sind.
- Townships (hier 150N94W) bestehen aus 36 Abschnitten und haben eine Länge von 36 Meilen, weshalb jeder dieser Abschnitte eine Seitenlänge von 1 Meile hat

4

- Ein Abschnitt besteht aus **640 Acres**, ein Township also aus **23.040 Acres**
- Die meisten horizontalen Bohrungen sind etwa **1-2 Meilen lang** (Linien), die Punkte der Bohrkopf an der Oberfläche

BEWERTUNG NEUER PROJEKTE

TYPE-CURVE



PROZESS DER BEWERTUNG

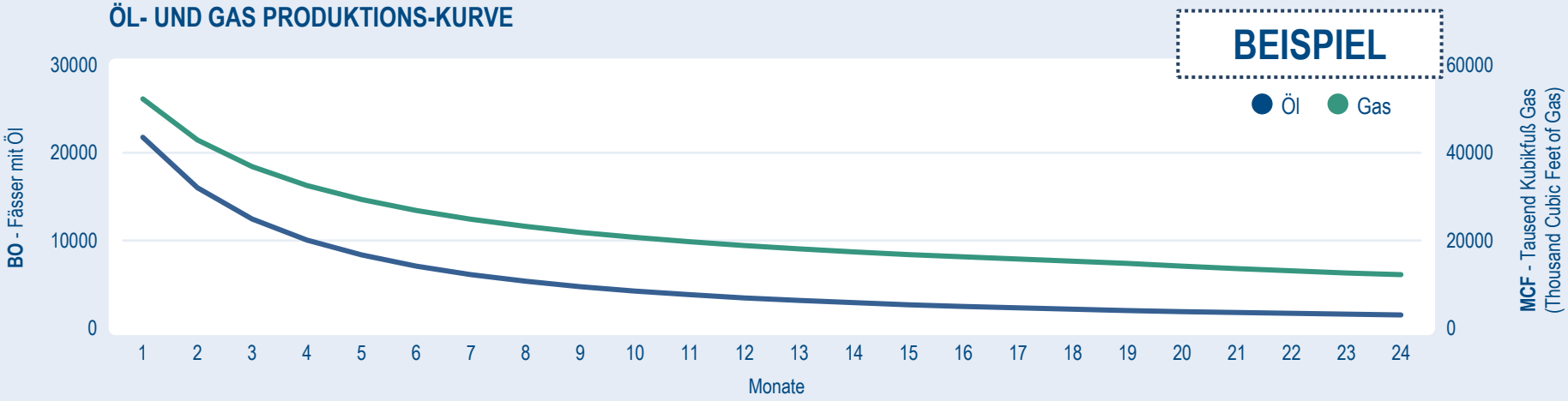
- Bevor Investitionsentscheidungen getroffen werden, analysieren wir eine große Anzahl von produzierenden Bohrungen in der Umgebung, um das erwartete Produktionsprofil, die so genannten „**Typecurves**“ (blaue Linie), abzuschätzen.
- Die Analyse besteht oft aus mehr als **100 umliegenden Bohrlöchern,** um eine verlässliche Analyse zu erhalten
- Die typische Kurve zeigt die höchste Produktion zu Beginn, was zu schnelle Rückflüssen und hohen Renditen führt

RESERVENARTEN

1. **PDP - Nachgewiesen, entwickelt und produziert**
   nachgewiesene Reserven, die gebohrt wurden und bereits produzieren
2. **PNP - nachweislich nicht produzierend**
   Nachgewiesene und erbohrte Reserve, nicht in Produktion
3. **PUD - Nachgewiesene unerschlossene Reserven**
   Nachgewiesene Reserven, die noch nicht erbohrt wurden
4. **PRB - Wahrscheinliche Reserven**
   Mögliche Reserven

WIRTSCHAFTLICHKEIT EINER EINZELBOHRUNG

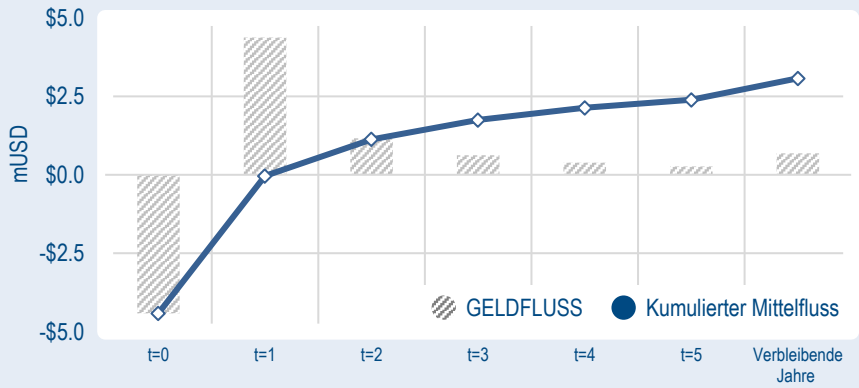
ÖL- UND GAS PRODUKTIONS-KURVE



EINZELBOHRUNG BEI 50 USD ÖL

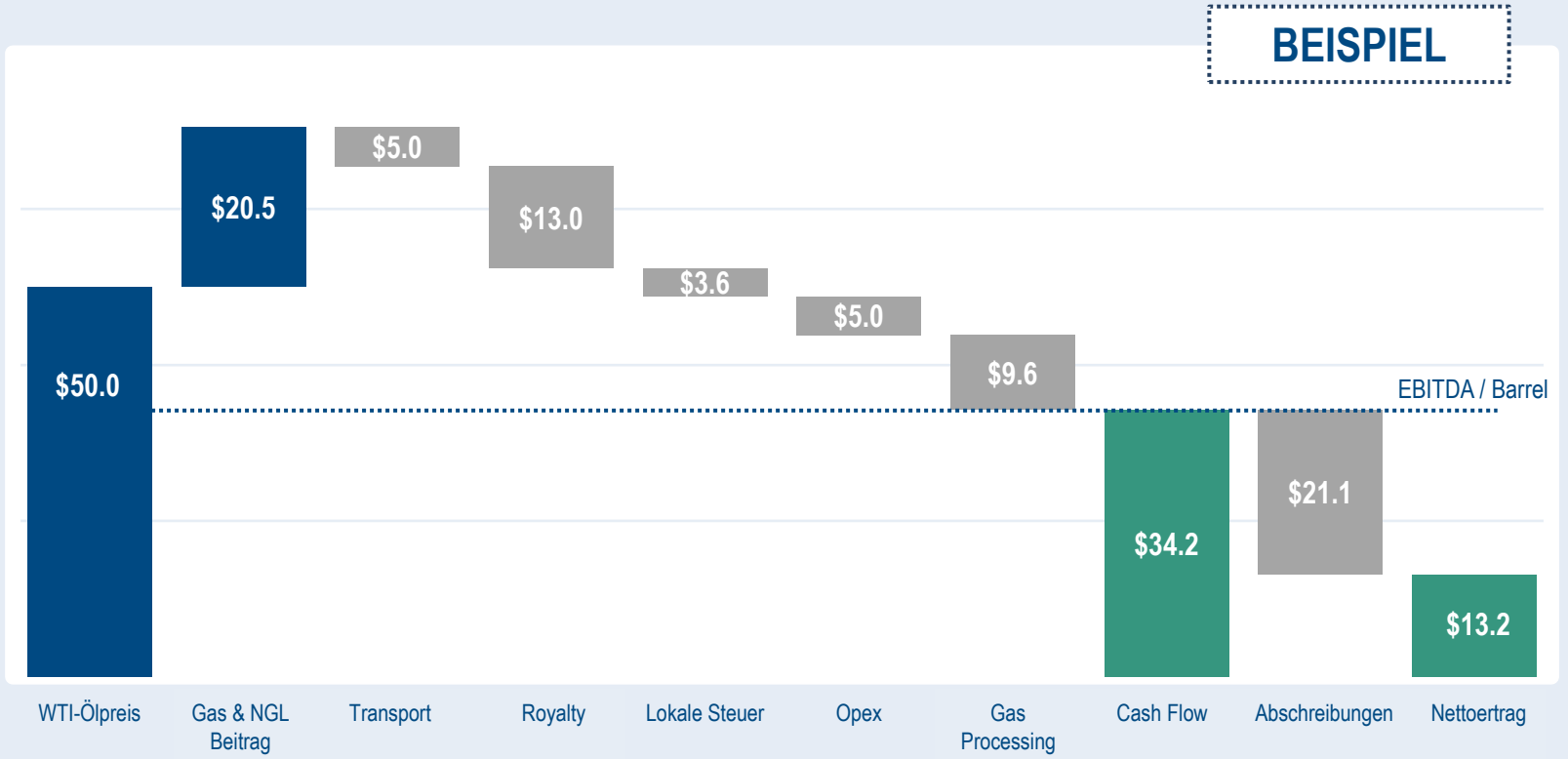
Bohrungen und Fertigstellung	4,5 Mio. USD
Amortisationszeit	1,5-3 Jahre
Operative Kosten	USD 8-10 pro Barrel
Nutzungszeitraum	20-30 Jahre
Interner Zinssatz	20-55%
Nettoumsatz	6-12 Mio. USD
Netto Cash Flow	2,0- 8,0 Mio. USD

GELDFLÜSSE



EIN ÖLPREIS VON 55 USD/BARREL FÜHRT ZU EINER NETTOMARGE VON 26%

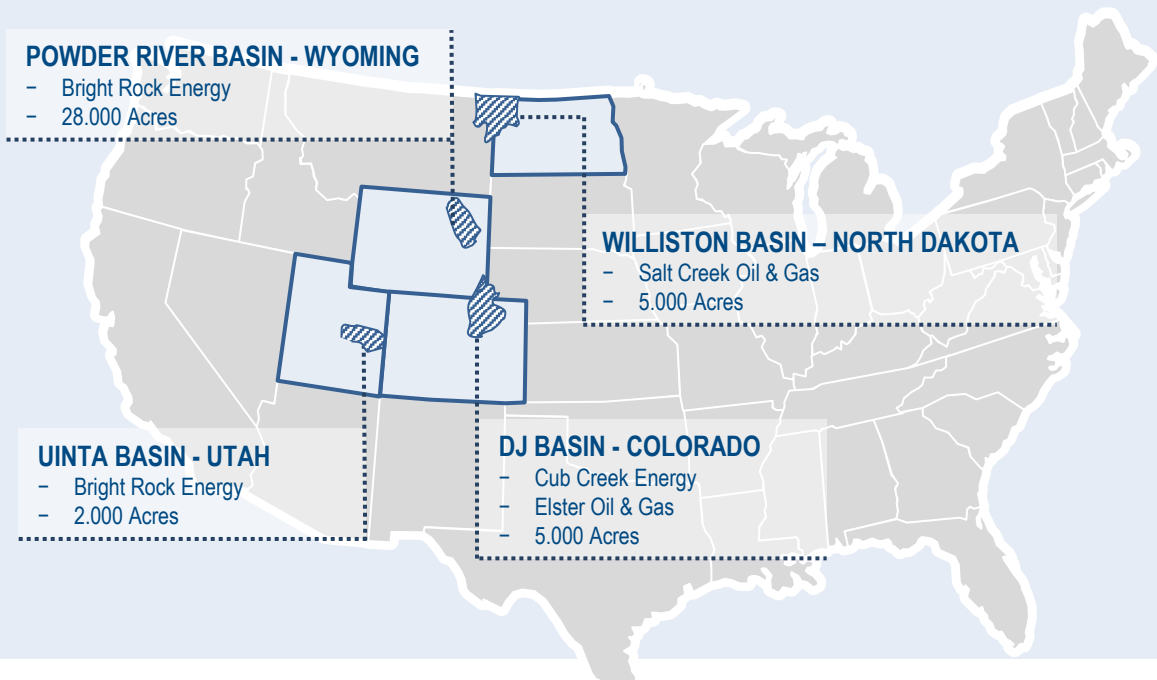
WIRTSCHAFTLICHKEIT EINE BOHRUNG



* 2 Meilen horizontale Niobrara-Bohrung, DJ Basin, Colorado / Gaspreis 2,5 USD / Bohrkosten 4,5 MM USD / 100% Anteil

DRAG ÖL UND GAS

ETABLIERTER ERDÖLPRODUZENT



WICHTIGE FAKTEN ZU UNSERER TÄTIGKEIT IN DEN USA

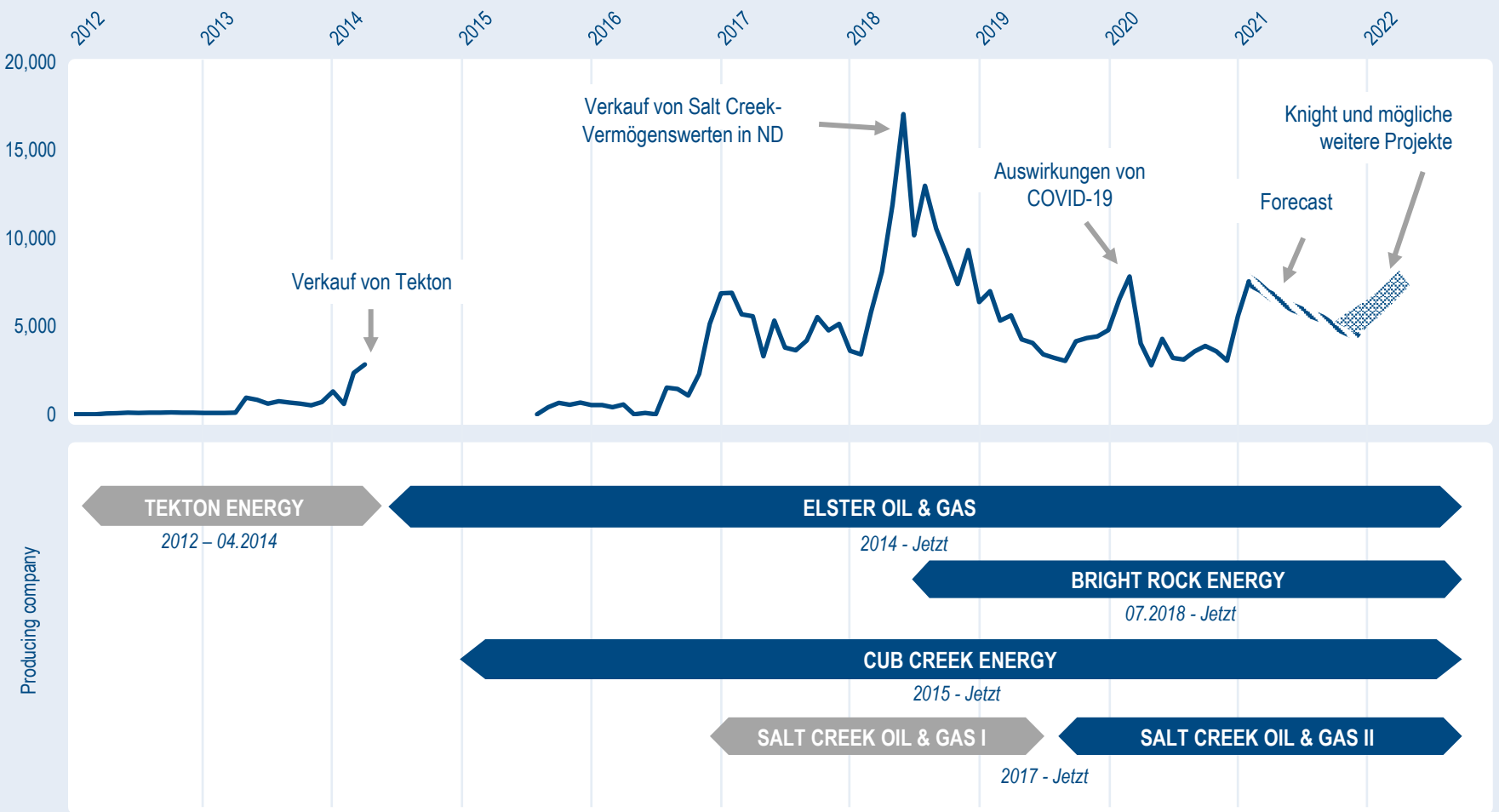
- Mehr als 60 betriebene Bohrungen
- Aktiv in 4 Staaten
- Partner in mehr als 250 Bohrungen
- Q1 2021 Produktion 6.432 BOEPD

DEUTSCHE ROHSTOFF US ERDÖL & GAS

- North Dakota ist der zweitstärkste, Colorado der sechststärkste ölproduzierende Bundesstaat der USA, Utah zählt ebenfalls zu den wichtigsten
- Alle Staaten haben eine lange Geschichte in der Ölindustrie, was zu einer ausgezeichneten Pipeline-Infrastruktur und Arbeitskultur geführt hat
- Erstklassige regionale Dienstleistungsunternehmen gewährleisten die bestmöglichen Dienstleistungen im Öl- und Gassektor
- Gutes regulatorisches Umfeld
- Eine große Anzahl von Produktionsunternehmen bietet optimale Möglichkeiten für nicht-operative Aktivitäten und Beteiligungen

PRODUKTIONSWACHSTUM SEIT 2015

ZUSAMMENGEFASSTE PRODUKTION AUF ALLEN ÖLFELDERN



MÖGLICHKEITEN

Regelmäßige Analyse verschiedener Projekte zur nachhaltigen und langfristigen Steigerung des Unternehmenswertes

PORTFOLIO-ERWEITERUNG

Im ersten Halbjahr 2021 wurden 12 2,25-Meilen-Horizontalbohrungen gebohrt

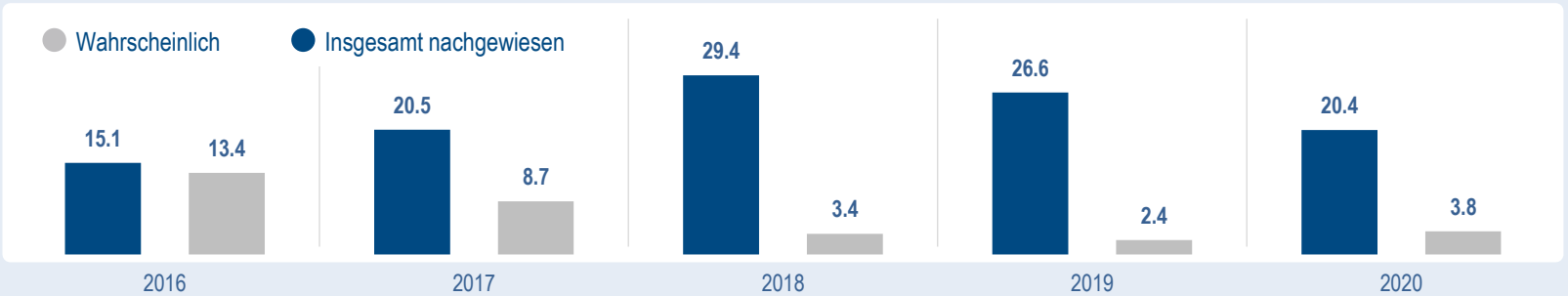
Produktionsstart voraussichtlich Q4 2021

ERFOLGREICHE PRODUKTION

5 Bohrplätze mit einer Gesamtzahl von 55 Bohrungen bei Cub Creek in Produktion

WAHRSCHEINLICHE RESERVEN IN UTAH UND WYOMING ANGESTIEGEN

RESERVEN IM LAUFE DER ZEIT



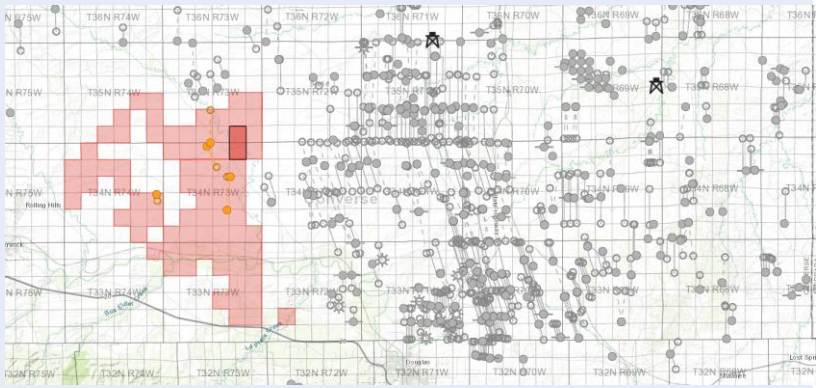
RESERVEN IM JAHR 2020

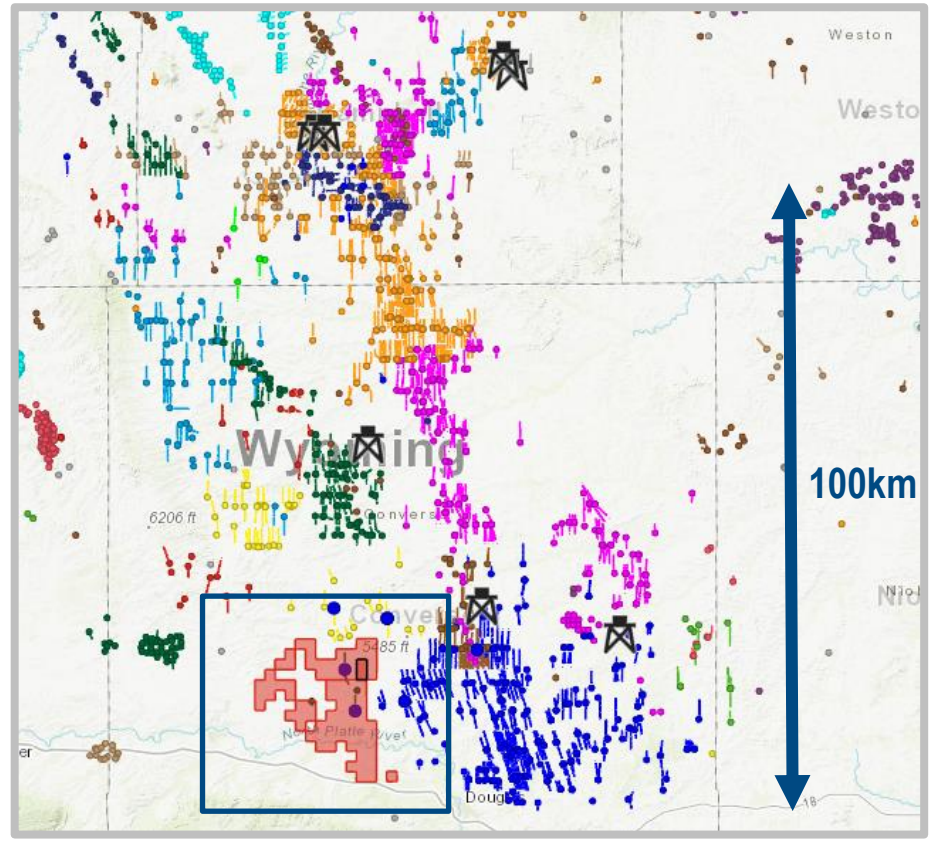
	BOE (in Millionen Barrel)	Umsätze (in Millionen USD)	Nettoertrag* (in Millionen USD)	Diskontierter Nettoertrag* (10%, in Millionen USD)
Colorado				
Nachgewiesen	15,77	364,84	148,91	101,75
Wahrscheinlich	0,00	0,00	0,00	0,00
Utah, Wyoming und North Dakota				
Nachgewiesen	4,65	153,26	67,35	27,00
Wahrscheinlich	3,83	128,44	49,45	14,62
Insgesamt nachgewiesen	20,42	518,10	216,26	128,75
Wahrscheinlich	3,83	128,44	49,45	14,62

* Einnahmen und Reingewinn (Einnahmen abzüglich Partneranteile, Lizenzgebühren, Entwicklungs- und Betriebskosten und Produktionssteuern) basierend auf der WTI-Forward-Kurve zum 31. Dezember 2020

WYOMING – 2020 GROSSE FLÄCHEN IM POWDER RIVER BASIN ERWORBEN

- Flächenpaket im Powder River Basin mit 28.000 netto acres
- Produktion aus 5 Bohrungen mit derzeit ca. 150 BOPD (netto)
- Large Cap Betriebsführer in unmittelbarer Nähe
- 7 Drill Rigs im Basin aktiv
- Erste Bohrung von Bright Rock im Laufe des Jahres erwartet





Bright Rock Acreage mit Buster DSU

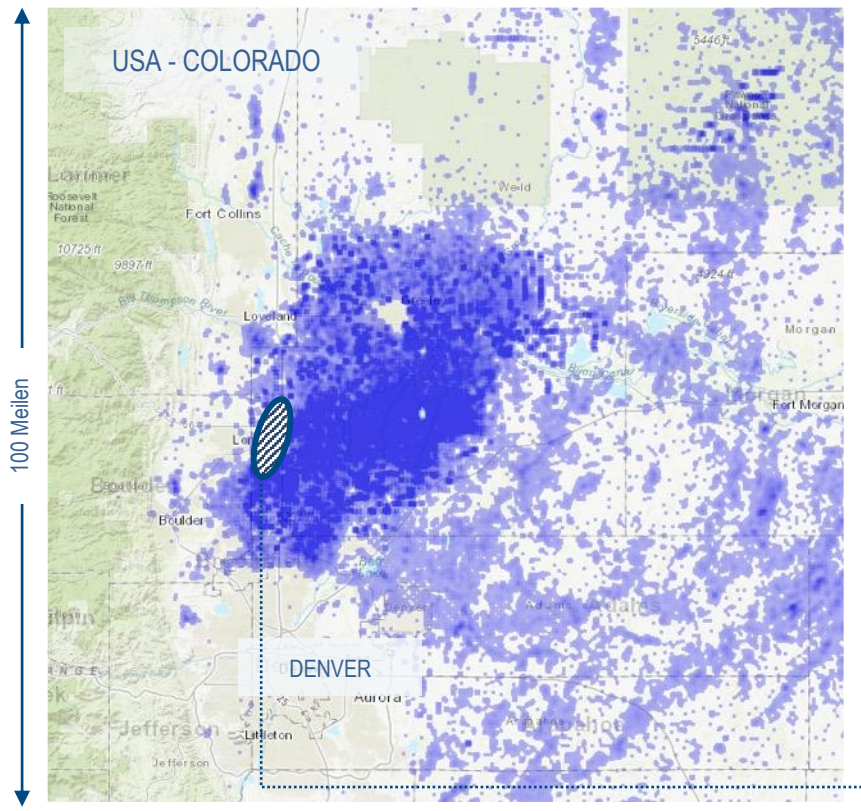
Chesapeake Energy

Devon Energy

EOG Resources

COLORADO – 60 MIO. INVEST IN 2020

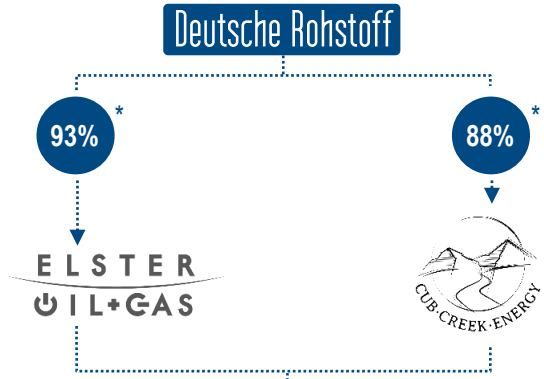
DJ-BASIN – WATTENBERG FELD



WICHTIGE FAKTEN ZU UNSERER TÄTIGKEIT IN DEN USA

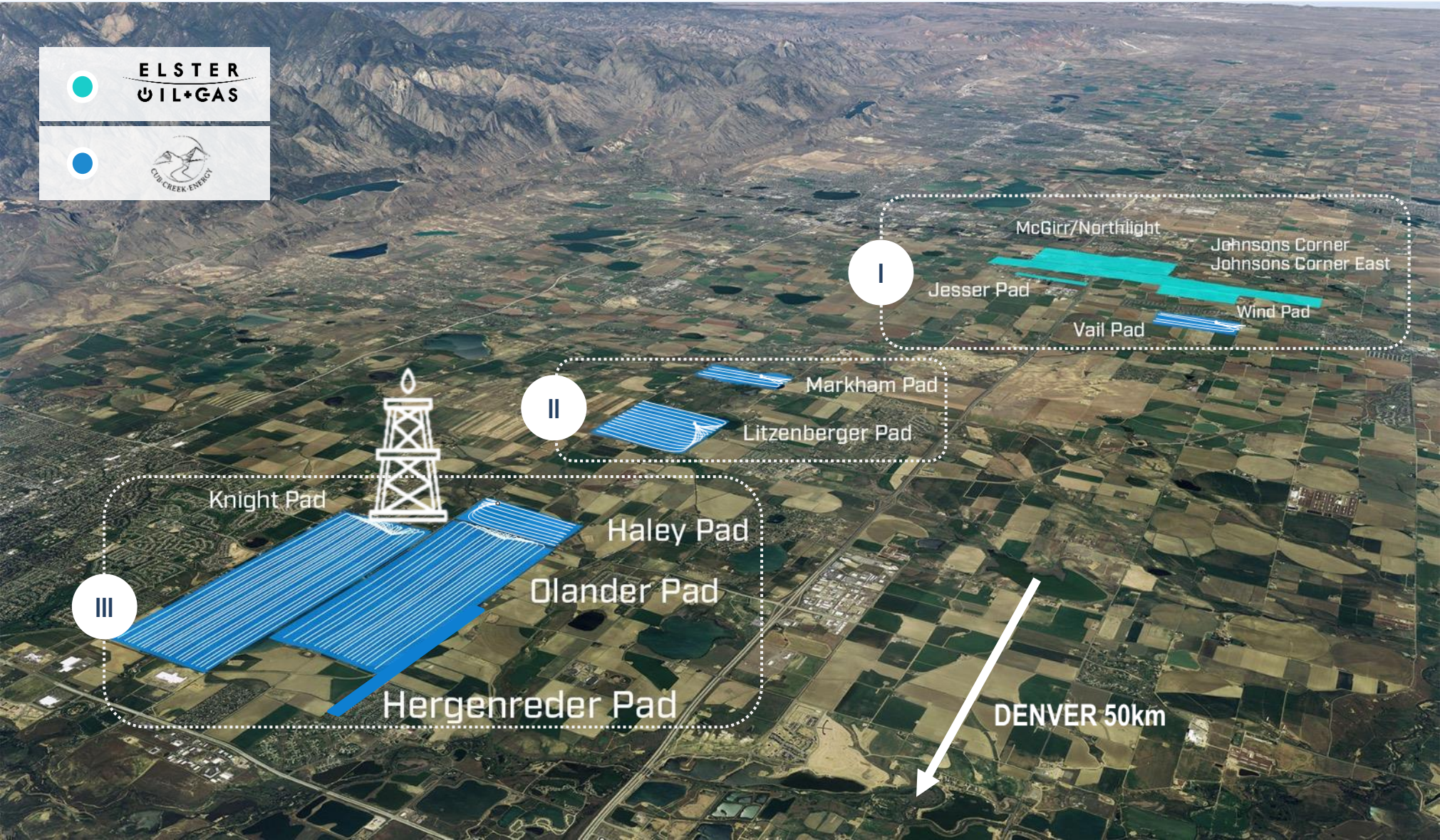
- Position: Wattenberg-Feld, DJ Basin, 20.000+ Bohrungen
- Breites Spektrum an Produktionsdaten verfügbar aufgrund der großen Anzahl an produzierenden Bohrungen. Dies ermöglicht eine genaue Abschätzung der Produktionseffizienz neuer Bohrungen.
- Gegenwärtige Unternehmen: Noble Energy, Anadarko Petroleum, Extraction Oil & Gas, PDC, Synergy

STRUKTUR



** Verbleibende Beteiligung wird von lokalem Management gehalten*

OLANDER UND KNIGHT BESTIMMEN DIESES UND NÄCHSTES JAHR DIE PRODUKTION



FALLSTUDIE I – SALT CREEK OIL & GAS

SALT CREEK OIL & GAS - EINE ERFOLGSGESCHICHTE

JUNI 2015
Gründung
Salt Creek Öil & Gas

DEZEMBER 2016
Akquisition für *38,1 Mio. USD, 1.795 Hektar net acres mit 60 vorhandenen und etwa 90 geplanten Bohrungen*

APRIL 2017
Produktion 20% über den Erwartungen; 5 Mio. USD in 9 Bohrungen investiert

DEZEMBER 2017
61% Produktionssteigerung durch neue erfolgreiche Bohrungen

MÄRZ 2018
Stabile Produktion führt zu einem Anstieg der nachgewiesenen Reserven um 141% auf 83,9 Mio. USD

JUNI 2018
Verkauf des Großteils der Flächen in North Dakota für 63,6 Mio. USD

Finanziert mit Eigenkapital der Deutsche Rohstoff AG und einer Kreditlinie auf Reservebasis

FALLSTUDIE II – TEKTON ENERGY

TEKTON ENERGY - ERFOLGREICHE ENTWICKLUNG UND VERKAUF

JAN 2011
Gründung
Tekton Energy

OKTOBER 2011
Akquisition - *2 000 acres*
Identifizierung des Windsor-Projekts

2012
9 erfolgreiche Vertikal-Bohrungen

MÄRZ - MAI 2013
2 erfolgreiche Horizontalbohrungen, Anfangsproduktion 1.228 BOEPD

JUNI - AUG 2013
BOND ISSUANCE
Finanzierung eines großen Bohr- und Entwicklungsprogramms

SEPTEMBER 2013 – APRIL 2014
UMFANGREICHES BOHRPROGRAMM
80 neue Bohrungen geplant

MAI 2014
VERKAUF - 230 Mio. USD
Die verbleibenden 560 Acres wurden an Elster Oil & Gas übertragen

Finanziert durch die Deutsche Rohstoff mit Eigen- und Fremdkapital
365% Eigenkapitalrendite über ca. 3,5 Jahre

BERGBAU UND INVESTMENTS

ALMONTY – FÜHRENDER WOLFRAMPRODUZENT IN UNSEREM PORTFOLIO

HIGHLIGHTS

- Kursverdopplung in 1Q2021
- APT steigt mit anderen Metallen
- Fälligkeit eines Großteils der Verbindlichkeiten bis 2023 verlängert
- Weitere Kapitalerhöhungen bzw. -zusagen zur Deckung des Eigenkapital-Anteils der Projektfinanzierung abgeschlossen
- Ausweitung des ESG-Programms in Portugal und Südkorea
- In Q2 beginnen Bohrungen zur Ressourcenbestimmung des Sangdong Molybdän-Vorkommens
- ASX: Handel beginnt voraussichtlich Mitte Juni

ALMONTY

FIRMENPRÄSENZ

PRODUZIERENDE MINEN

- Panasquiera - Portugal
- *Los Santos - Spanien*

ENTWICKLUNG

- Valtreixal - Spanien

Produktion ab 2022/2023

- Sangdong - Südkorea

GUTE PERFORMANCE DER AKTIEN UND ANLEIHEN UND VIEL POTENTIAL FÜR DAS LAUFENDE JAHR

in 1.000 EUR

Wertpapierportfolio	Anschaffungskosten	Marktwert 30.04.2021	Kursgewinn (unrealisiert)
Gold Aktien	10.479	13.326	2.847
Oil & Gas Aktien	9.061	11.122	2.061
Gesamt	**19.540**	**24.448**	**4.908**

Strategische Beteiligungen	Buchwert 30.04.2021	Marktwert 30.04.2021
Almonty Industries* ALMONTY	12.131	18.547
Northern Oil & Gas NOG	6.773	8.666
Gesamt	**18.904**	**27.213**

* beinhaltet nur die Almonty Aktien, keine Darlehen

GUTE PERFORMANCE DES PORTFOLIOS UND VIEL POTENTIAL FÜR DAS LAUFENDE JAHR

Aktienportfolio - realisierte und unrealisierte Erträge in Mio. EUR

FINANZEN

KONZERNERGEBNIS

KONZERN

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG
in Millionen EUR

	Q1 2021	2020	2019	2018
Umsatz	**17,9**	**38,7**	**41,2**	**109,1**
Andere aktivierte Eigenleistungen	0,0	0,0	0,1	1,3
Sonstige betr. Erträge	9,5	7,7	4,3	19,1
Materialaufwand	3,4	11,6	11,3	19,0
Personalaufwand	1,1	3,6	4,5	3,9
Sonstige betr. Aufwendungen	1,6	7,2	7,1	8,5
EBITDA	**21,3**	**23,9**	**22,7**	**97,9**
Abschreibungen*	7,0	40,1	17,1	65,2
EBIT	14,3	-16,1	5,6	32,7
Finanzergebnis	-1.3	-6,4	-5.4	-6,2
EBT	13,0	-22,5	0,3	26,5
Steuern	-1,3	6,4	-0,1	-8,6
Konzernjahresüberschuss	**11,7**	**-16,1**	**0,2**	**17,9**

* Abschreibungen auf immat. VG, Sachanlagen, Finanzanlagen und Wertpapiere des Umlaufvermögens

WESENTLICHE KENNZAHLEN AUS DER BILANZ

KONZERN

BILANZKENNZAHLEN
in Millionen EUR

	31. Mrz 2021	31. Dez. 2020	31. Dez. 2019	31. Dez. 2018
Bilanzsumme	231,8	206,7	278,9	224,8
Immaterielle Vermögensgegenstände	22,5	21,9	22,1	16,9
Sachanlagen	114,2	112,8	139,6	110,1
Finanzanlagen	*34,8*	*35,7*	36,8	22,0
Davon Wertpapiere des Anlagevermögens	*13,2*	*13,2*	*18,2*	*5,9*
Vorräte	**0,2**	0,2	0,2	0,2
Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	21,9	10,8	11,1	13,8
Liquide Mittel*	48,9	36,0	84,8	65,9
Aktive latente Steuern	1,2	1,5	1,4	1,2
Eigenkapital	61,8	45,6	71,5	73,8
EK-Quote	***26,7%***	***22,1%***	***25,6%***	***32,8%***
Rückstellungen	**12,8**	7,3	25,2	19,3
Verbindlichkeiten	**140,2**	138,6	166,0	116,2
Passive latente Steuern	17,0	15,2	16,2	15,5

* Bankguthaben und Wertpapiere des Umlaufvermögens und Anlagevermögens

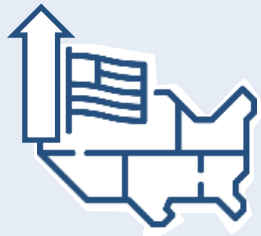
SUMMARY

UNSERE AKTIE SOLLTE VOM GEGENWÄRTIGEN ROHSTOFFBOOM PROFITIEREN

US-Banken erwarten **weiterhin höhere** Öl-Preise

Hohe Profitabilität des Ölgeschäftes im aktuellen Preisumfeld

Investmentportfolio weiterhin mit **hohem Ertragspotential**



Flächen in Wyoming könnten durch Bohrung **erheblichen Wertzuwachs** erfahren

Almonty: **Listing ASX**, **Baubeginn Sangdong** sollten weitere Kursgewinne auslösen

Deutsche Rohstoff AG
Q7, 24
68161 Mannheim, Germany
+49 621 490 817 0
info@rohstoff.de