



Deutsche Rohstoff

Q1 Präsentation

Mai 2021

HIGHLIGHTS DES ERSTEN QUARTALS 2021



WIR SIND SEHR GUT IN DAS NEUE JAHR GESTARTET

-
- Ölproduktion läuft seit Anfang Januar wieder mit voller Kapazität
-
- 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
-

GUV UND BILANZ VERBESSERN SICH DEUTLICH GEGENÜBER VORJAHR

	<i>Prognose FY</i>	Q1/2021	Q1/2020	2020
Produktion in BOEPD*	5.700 - 6.300	6.432	6.348	4.213
Umsatzerlöse	57-62	17,9	16,1	38,7
EBITDA	42-47	21,3	9,5	23,9
Konzernergebnis	<i>Deutlich positiv</i>	11,7	0,9	-16,1
Bilanzsumme		231,8	268,8	206,7
Liquide Mittel**		48,9	70,2	36,0
Forderungen		21,9	12,1	10,8
Eigenkapital		61,8	74,8	45,6
Anleiheverbindlichkeiten		114,4	114,4	114,4
Bankverbindlichkeiten		9,6	18,7	14,0
Eigenkapitalquote in %		27	28	22

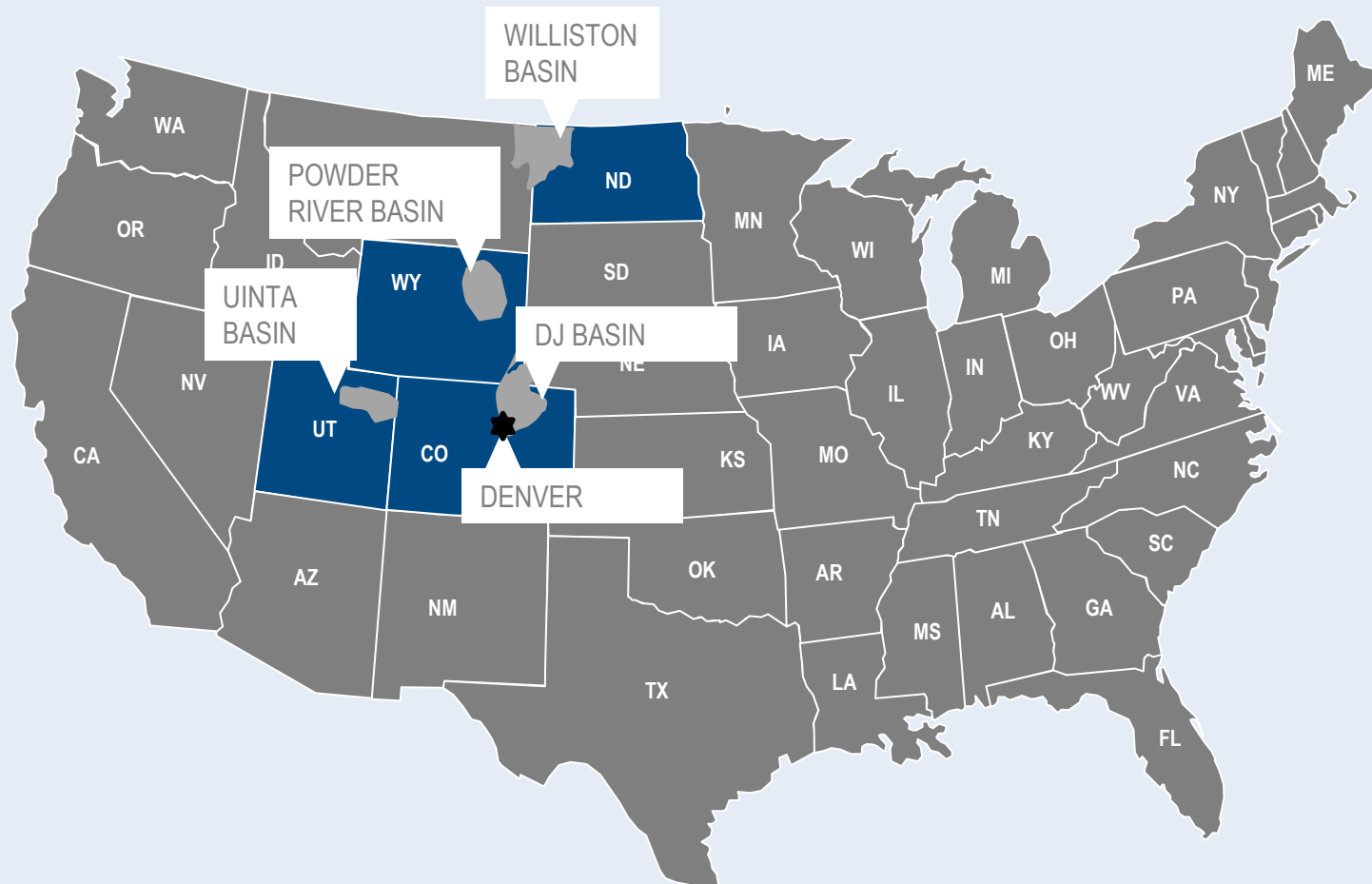
* BOEPD: Barrel Öläquivalent pro Tag

** Barmittel und Wertpapiere des Anlage- und Umlaufvermögens

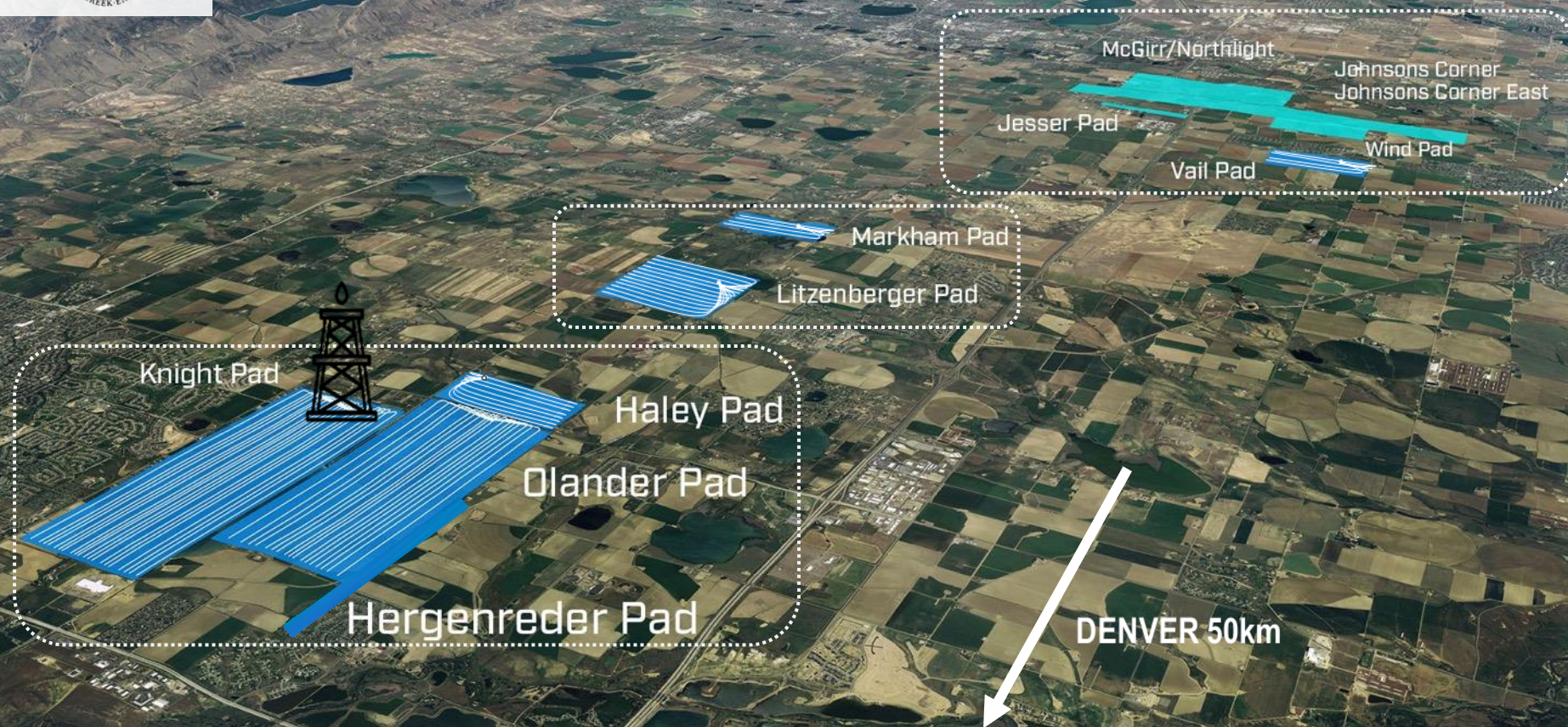
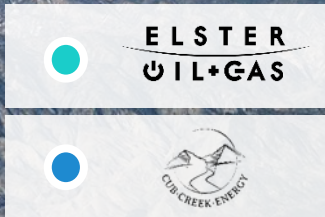
ÖL- UND GASGESCHÄFT IN DEN USA



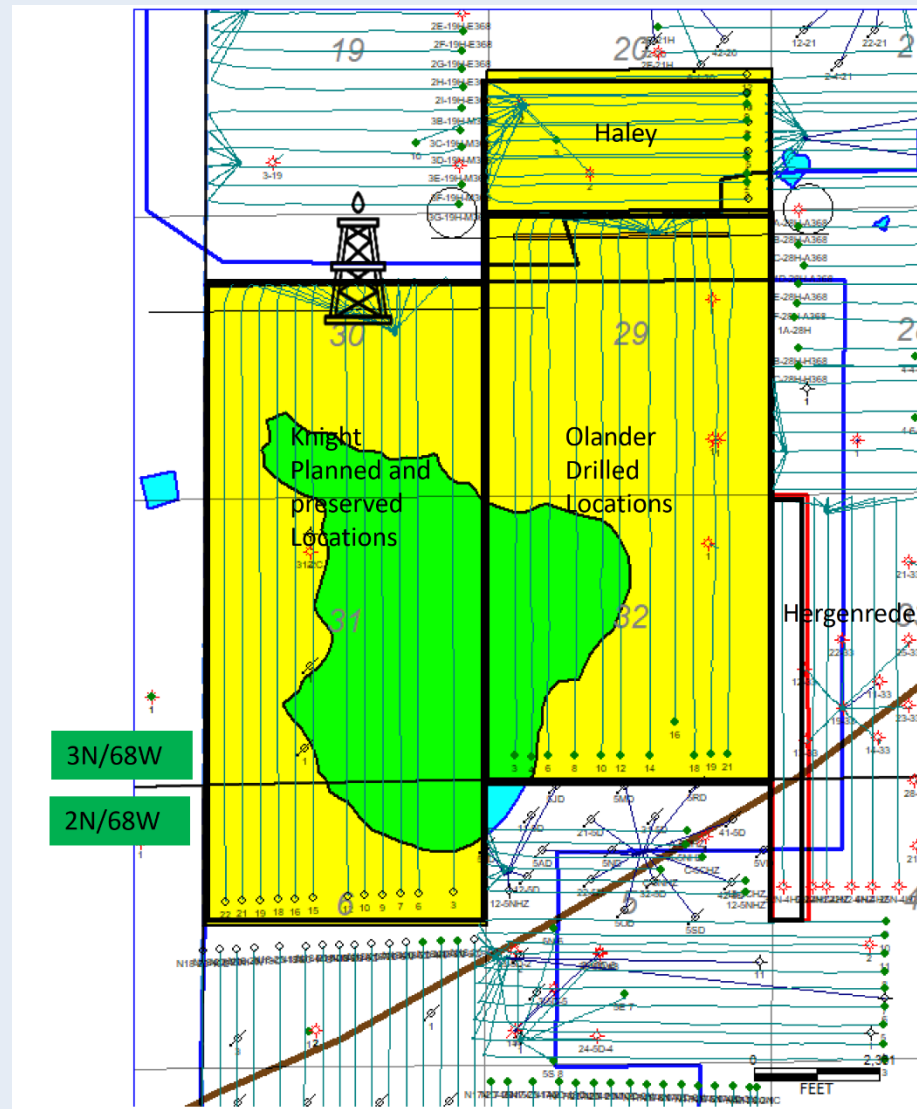
WIR SIND IN VIER US-BUNDESSTAATEN AKTIV



OLANDER UND KNIGHT BESTIMMEN DIESES UND NÄCHSTES JAHR DIE PRODUKTION

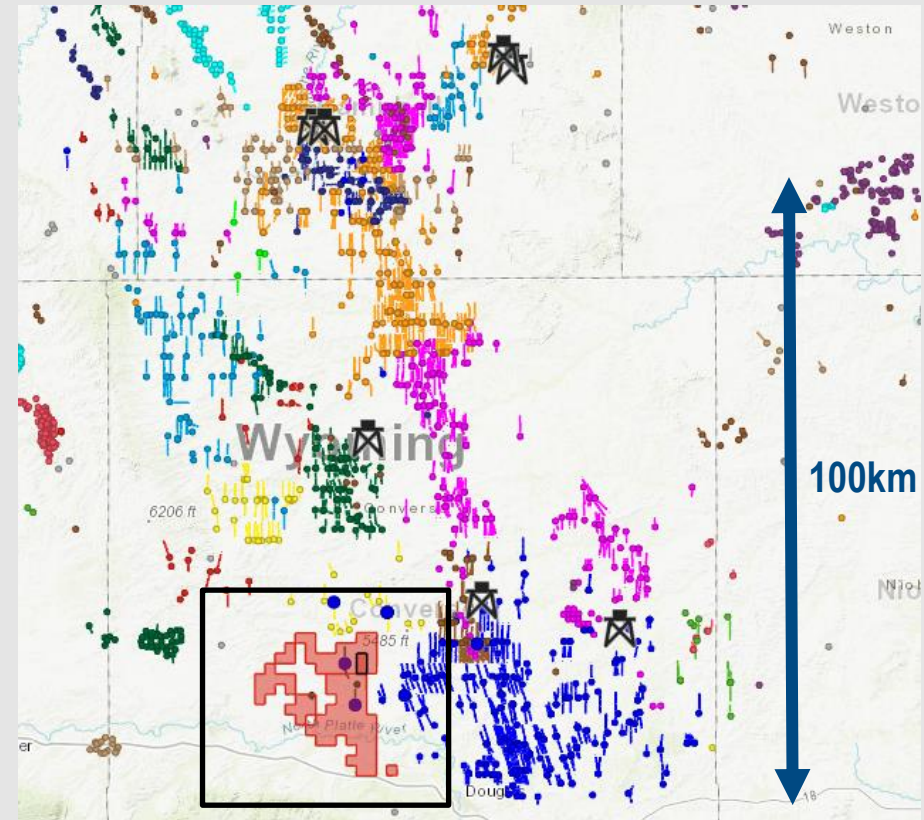
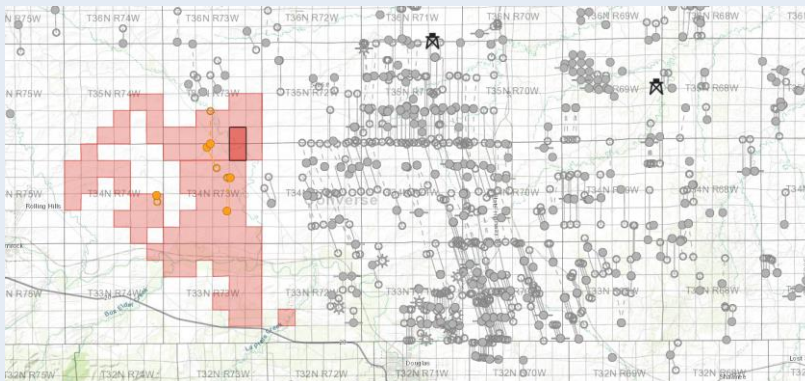


DERZEIT LÄUFT DIE ELFTE VON ZWÖLF KNIGHT BOHRUNGEN



BRIGHT ROCK ENERGY MIT GENEHMIGTEM BOHRPLATZ UND GROSSEM FLÄCHENPAKET IM POWDER RIVER BASIN

- 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

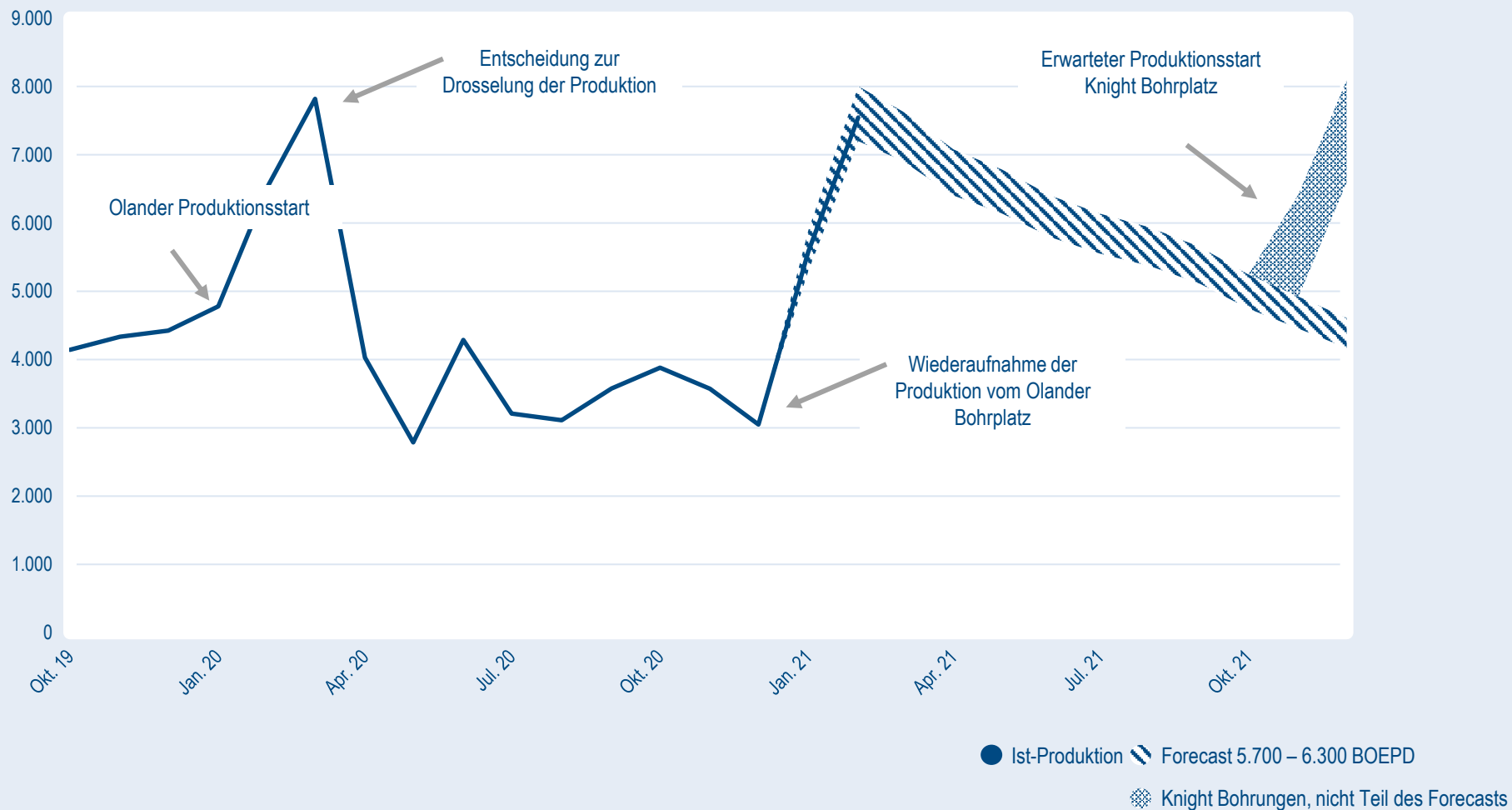
● Devon Energy

● EOG Resources

FÜR 2021 ERWARTEN WIR EIN DEUTLICH VERBESSERTES ÖLGESCHÄFT

- In Q1 bereits rund 37% der im Januar prognostizierten Barrel Öl für das Gesamtjahr produziert
- Olander Bohrplatz konnte problemlos wieder angefahren werden und liefert sehr gute Ergebnisse
- Erzielter Netto-Ölpreis und Marge steigen im Q2 aufgrund steigendem WTI
- Knight-Bohrungen stehen kurz vor dem Abschluss. Produktionsbeginn im Q4 realistisch
- Hohe Profitabilität der Knight-Bohrungen erwartet aufgrund relativ geringer Bohrkosten und hohem Ölpreis

FÜR 2021/2022 ERWARTEN WIR EIN DEUTLICHES WACHSTUM DER PRODUKTION



ALMONTY – FÜHRENDER WOLFRAMPRODUZENT IN UNSEREM PORTFOLIO

HIGHLIGHTS

- Kursverdopplung in Q1
- 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



FIRMENPRÄSENZ



PRODUZIERENDE MINEN

- Panasqueira - Portugal
- *Los Santos - Spanien*

ENTWICKLUNG

- Valtreixal - Spanien

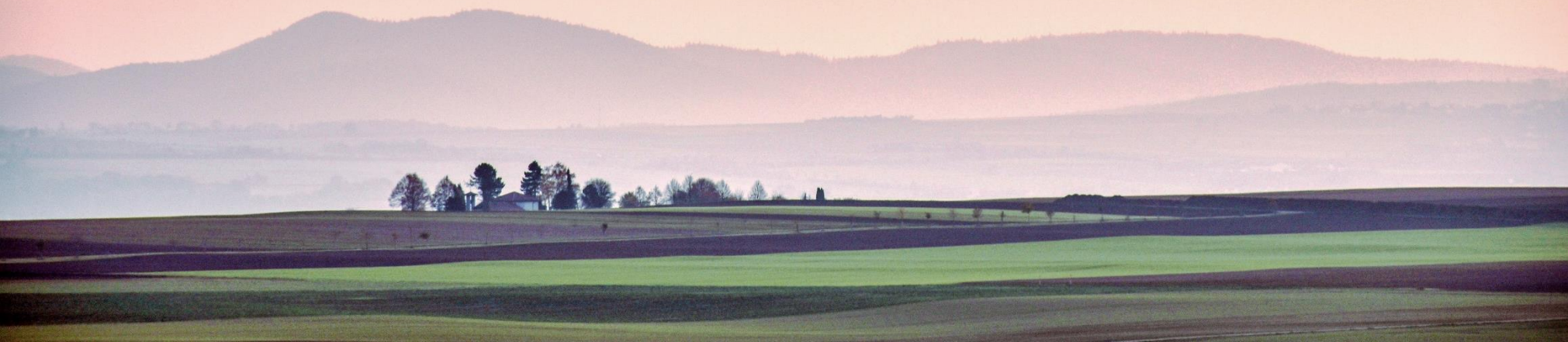
Produktion ab 2022/2023

- Sangdong - Südkorea

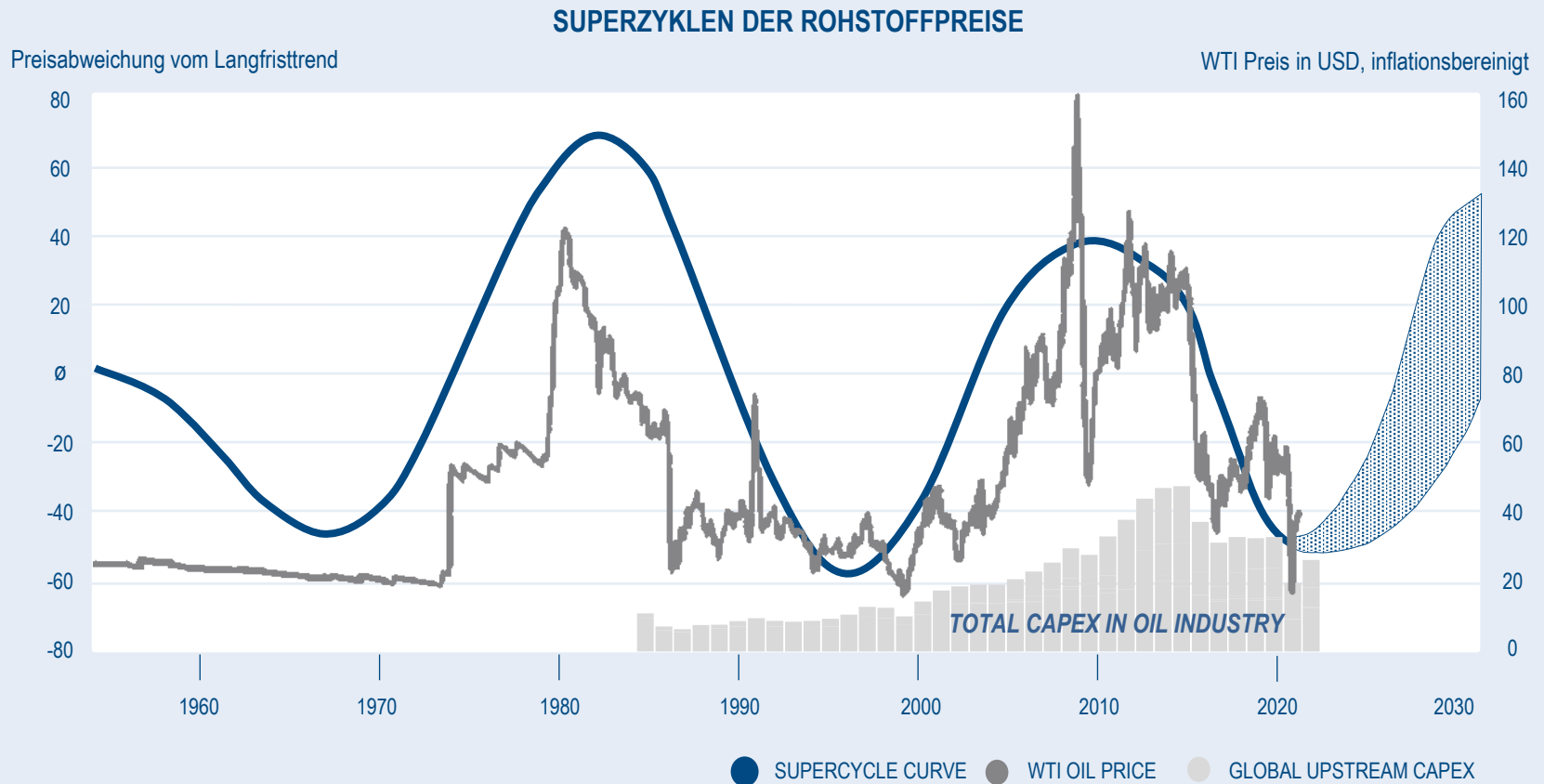
ALMONTY AKTIENKURS IN 2021 STARK GESTIEGEN; APT STEIGT



ENERGIEMÄRKTE UND ERWARTETE PREISENTWICKLUNG



WANN BEGINNT DER NEUE SUPERZYKLUS DER ÖLPREISE?



WTI IST AUS DEM LANGFRISTIGEN ABWÄRTSTREND NACH OBEN AUSGEBROCHEN



Quelle: NYMEX

AKTIEN- UND ANLEIHENPORTFOLIO



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

in 1.000 EUR

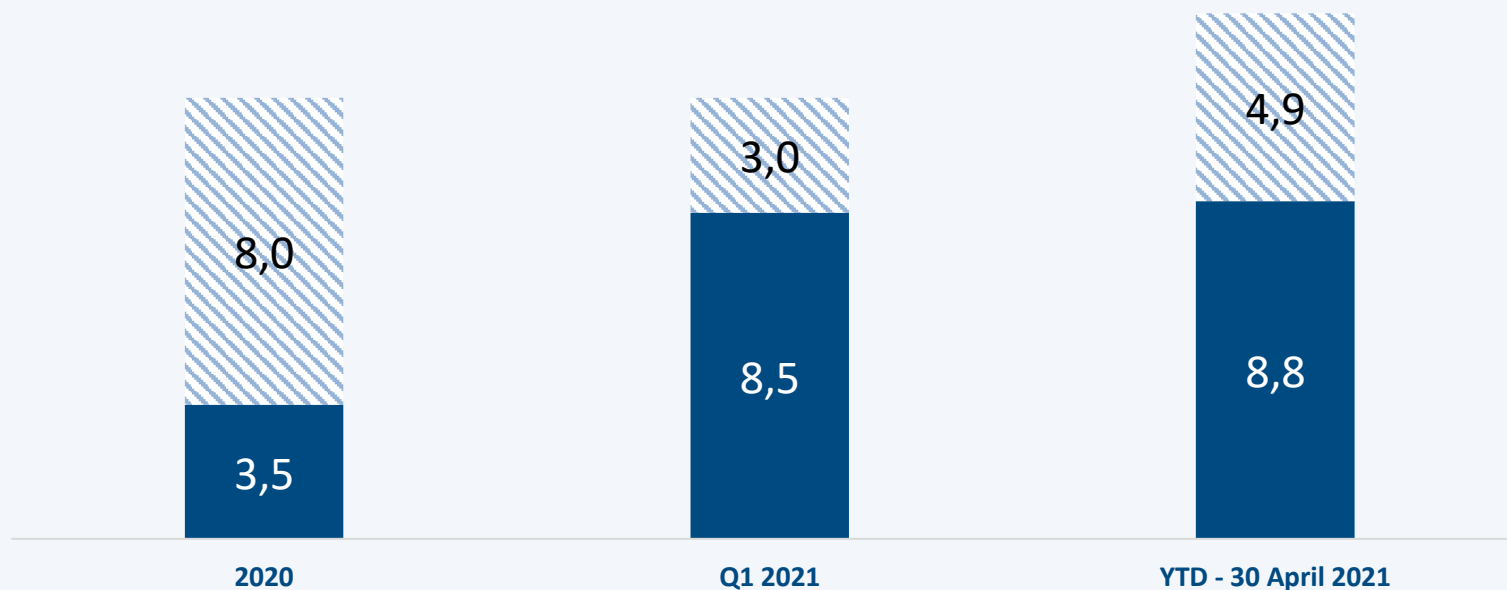
Wertpapierportfolio	Anschaffungskosten	Marktwert 30.04.2021	Kursgewinn (unrealisiert)
Gold Aktien	10.479	13.326	2.847
Oil & Gas Aktien	9.061	11.122	2.061
Gesamt	19.540	24.448	4.908

Strategische Beteiligungen	Buchwert 30.04.2021	Marktwert 30.04.2021	
Almonty Industries* 	12.131	18.547	(07. Mai: 18.904)
Northern Oil & Gas 	6.773	8.666	(07. Mai: 10.014)
Gesamt	18.904	27.213	

* beinhaltet nur die Almonty Aktien

GUTE PERFORMANCE DES PORTFOLIOS UND VIEL POTENTIAL FÜR DAS LAUFENDE JAHR

in Mio. EUR



INVESTMENT CASE



UNSERE AKTIE SOLLTE VOM GEGENWÄRTIGEN ROHSTOFFBOOM PROFITIEREN

-
- US-Banken erwarten weiterhin höhere Öl-Preise (z.B. Goldman: 77 USD/Barrel WTI bis Ende Oktober)
-
- Profitabilität des Ölgeschäftes sollte wegen höherer Preise, aber auch interner Faktoren weiter steigen (Besser als erwartete Produktion, geringere Hedge-Quote, mögliche Zuschreibungen)
-
- Aktienportfolio weiterhin mit hohem Ertragspotential
-
- Flächen in Wyoming könnten durch Bohrung erheblichen Wertzuwachs erfahren
-
- Almonty: Listing ASX, Baubeginn Sangdong und Moly-Bohrungen sollten weitere Kursgewinne auslösen
-



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