

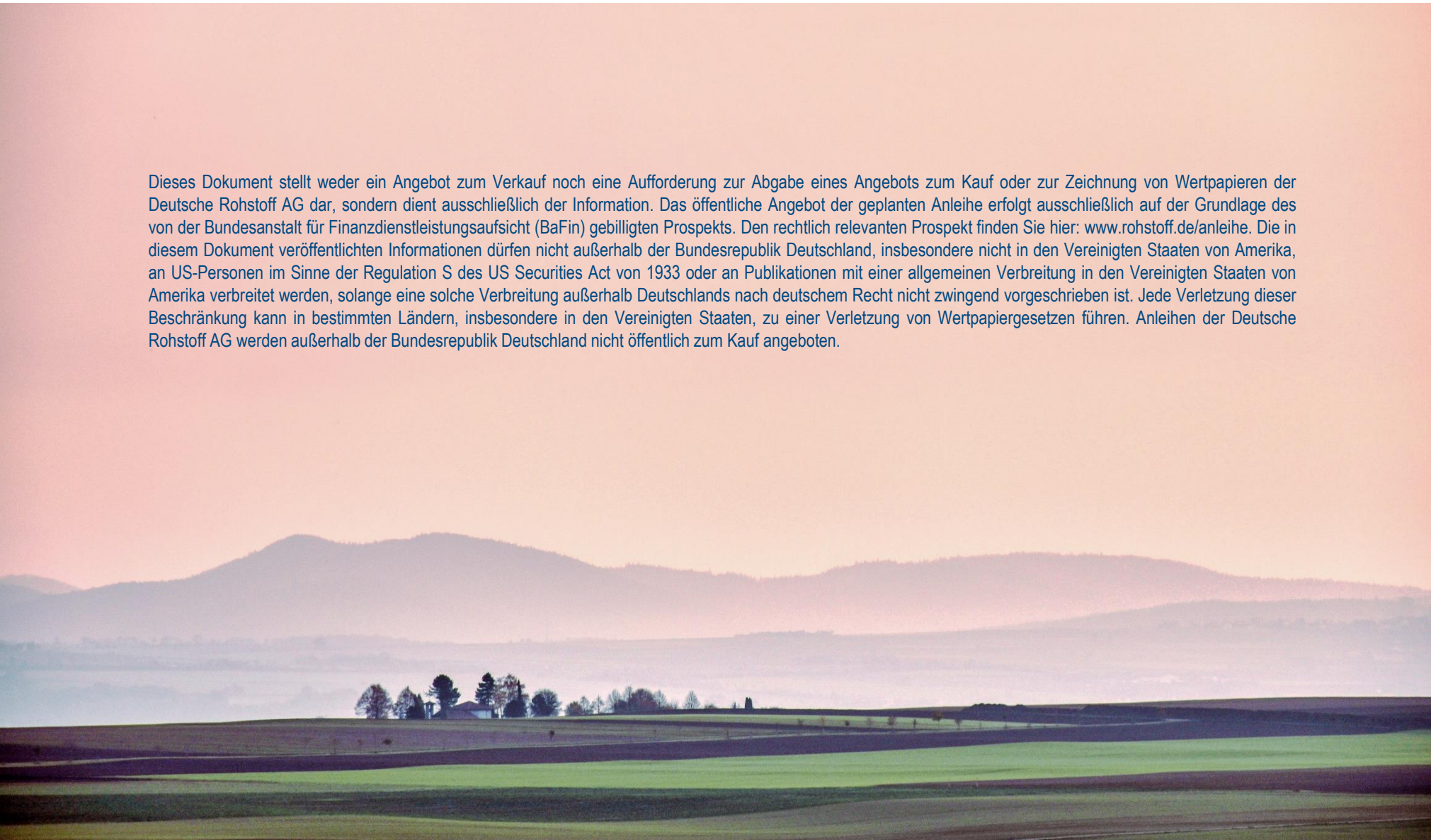
Deutsche Rohstoff

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

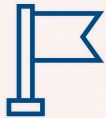
FINANZEN

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 EBITDA-
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

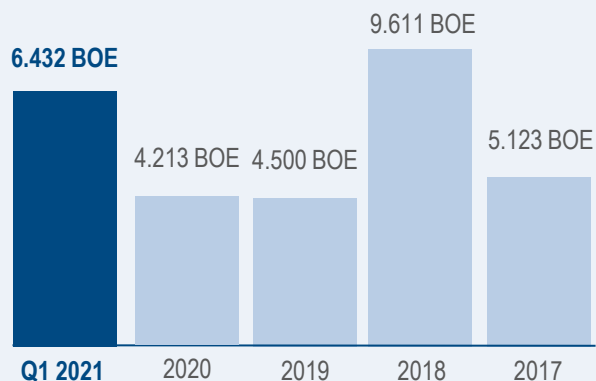


24 Millionen Barrel
...nachgewiesene Reserven in
Öläquivalent mit einem Cash-Flow-
Potential von 266 Millionen USD



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

Produktion pro Tag



Wichtige Finanzkennzahlen

<i>in Millionen EUR</i>	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 und Wertpapiere des Anlage- und Umlaufvermögens

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



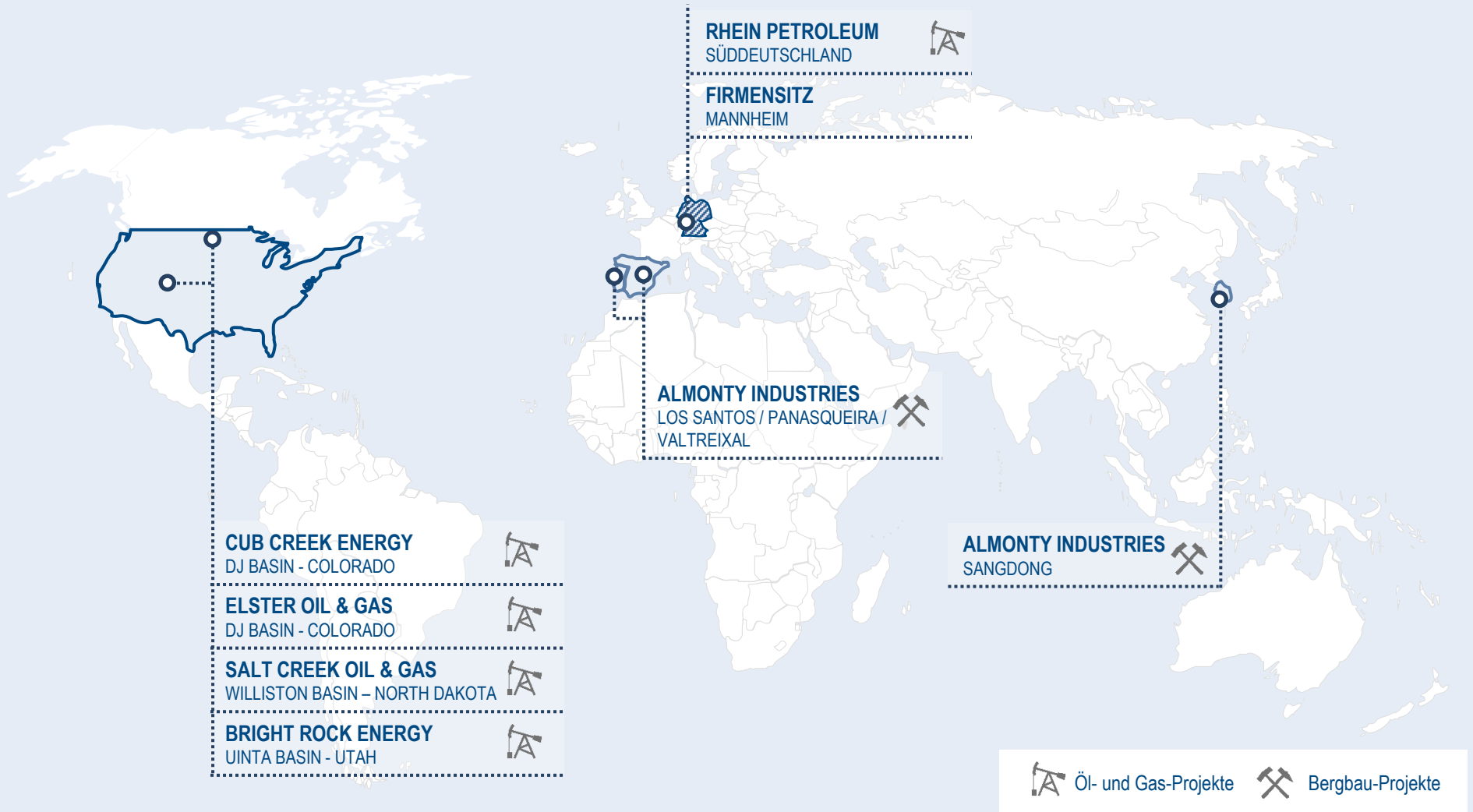
Gold & Wolfram im Portfolio



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

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



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.

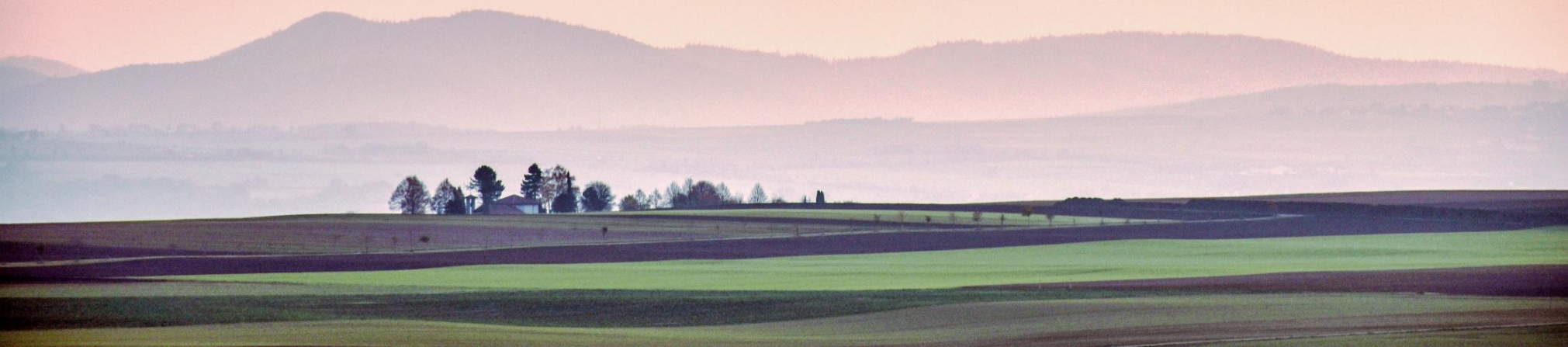
Enge Abstimmung zwischen Deutsche Rohstoff und den operativen Einheiten. Alle wesentlichen Entscheidungen treffen die Boards der einzelnen Unternehmen, in denen die DRAG über die Mehrheit verfügt.

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

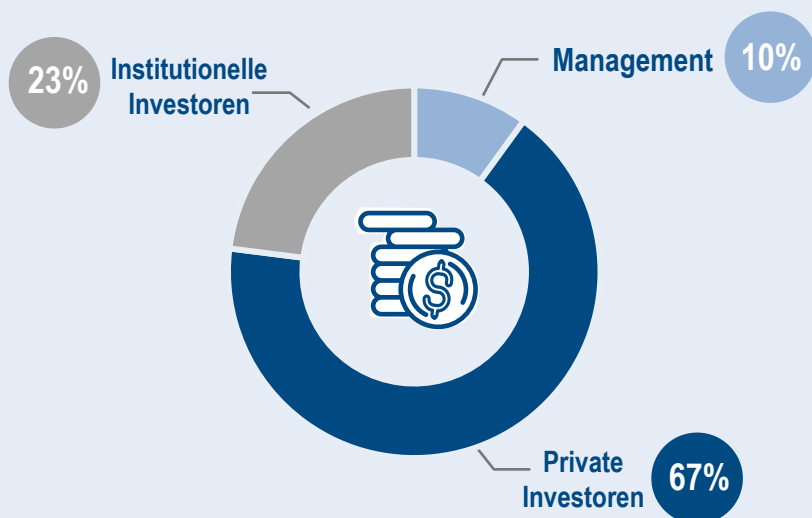
Jerry Sommer: Mitgründer Tekton Energy, Board Mitglied Cub Creek und Bright Rock. 40 Jahre Erfahrung in der US Öl- und Gasindustrie, Petroleumingenieur

ENTWICKLUNG VON AKTIE UND ANLEIHEN



ETABLIERTER KAPITALMARKTEMITTENT

AKTIONÄRSREGISTER MIT GROSSEM STREUBESITZ

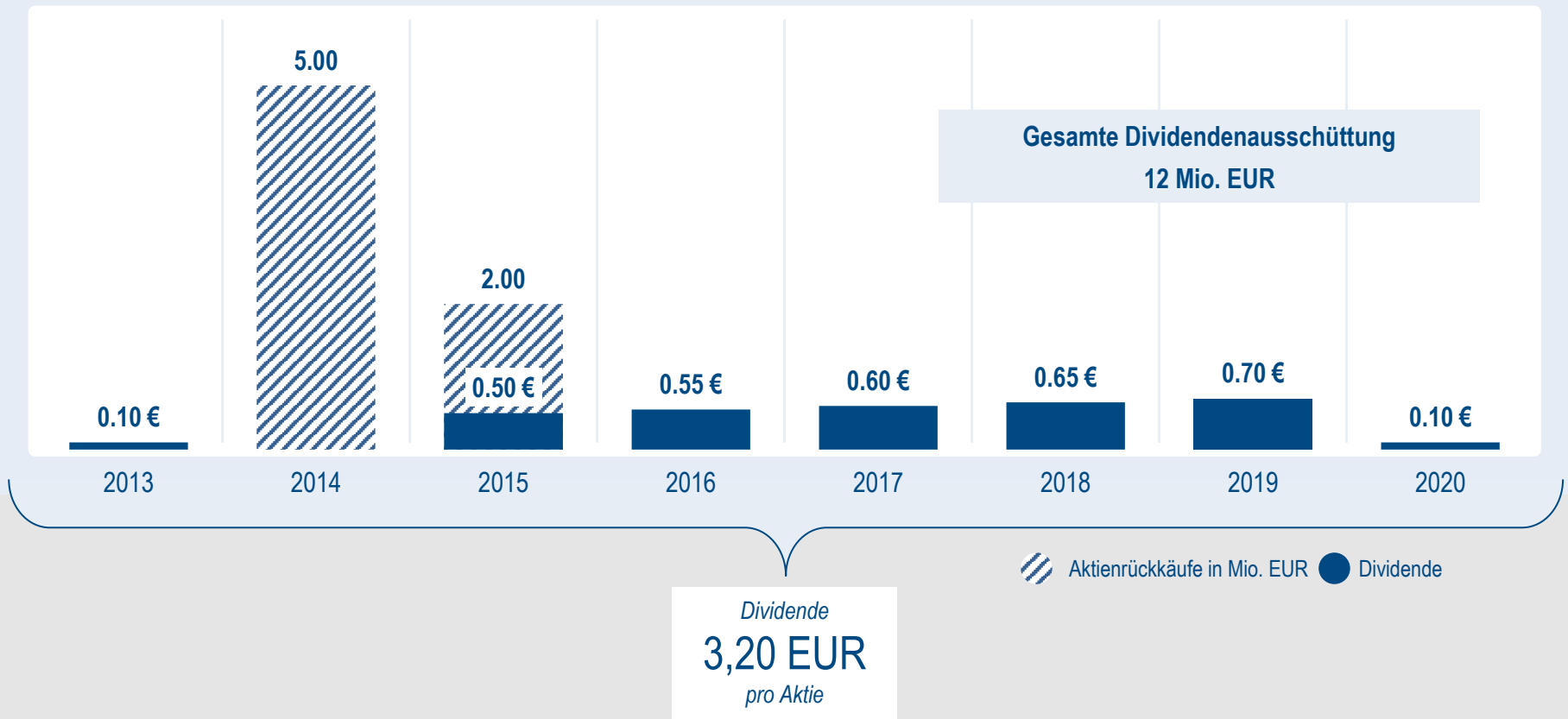


AKTIEN-DETAILS

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



OUTPERFORMANCE IN DER BRANCHE TROTZ SCHWIERIGEN ÖL- UND GASMARKTTS

DEUTSCHE ROHSTOFF VS. WICHTIGE INDIZES SEIT 2010/IPO



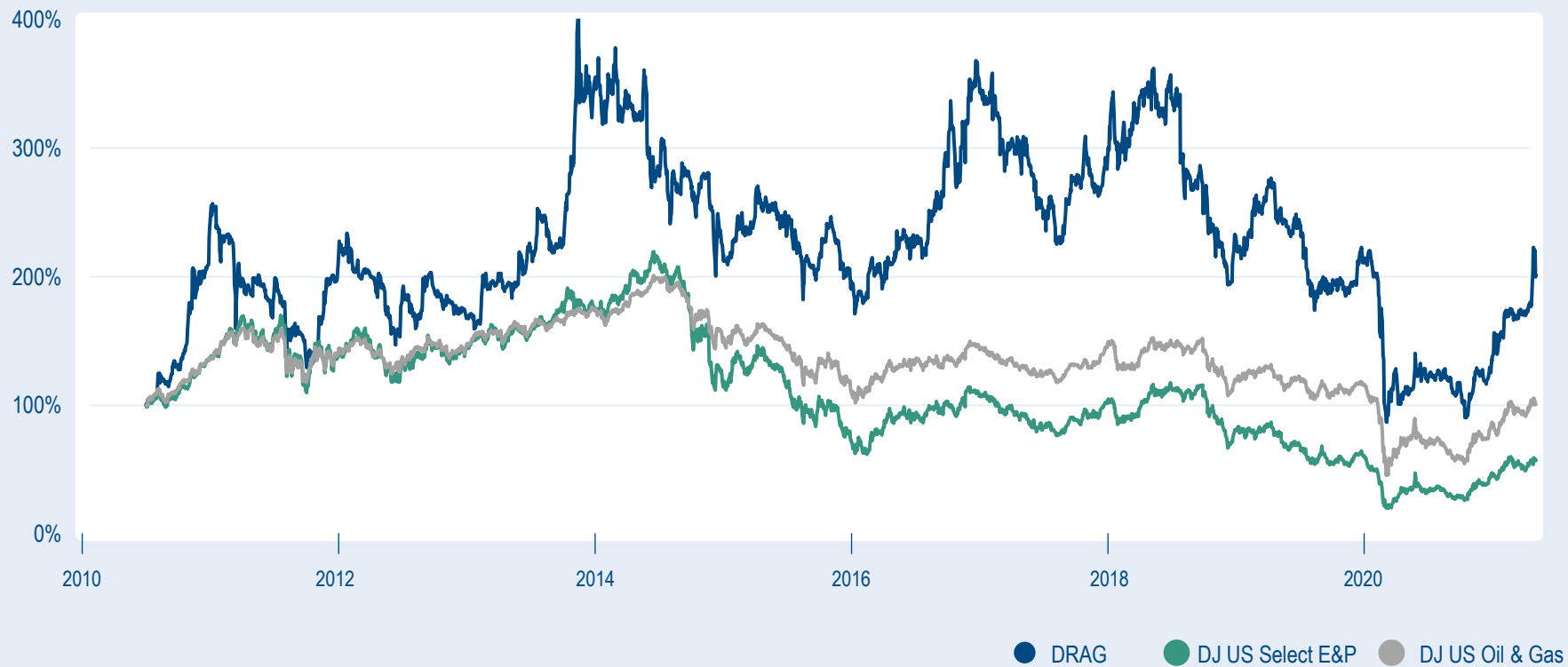
OUTPERFORMANCE IN DER BRANCHE TROTZ SCHWIERIGEN ÖL- UND GASMARKTTS

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

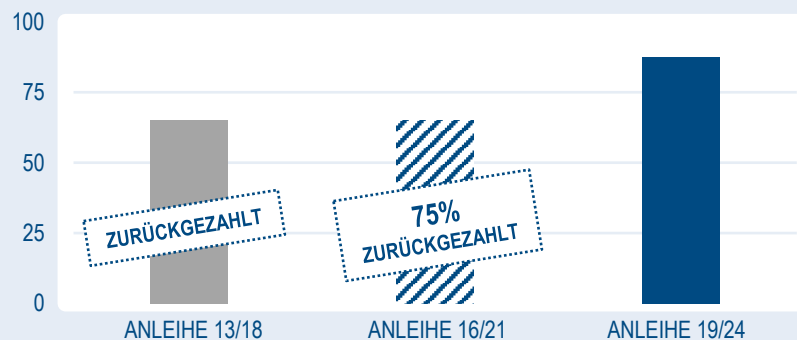


ERFOLGREICHER ANLEIHEEMITTENT IN DEUTSCHLAND

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

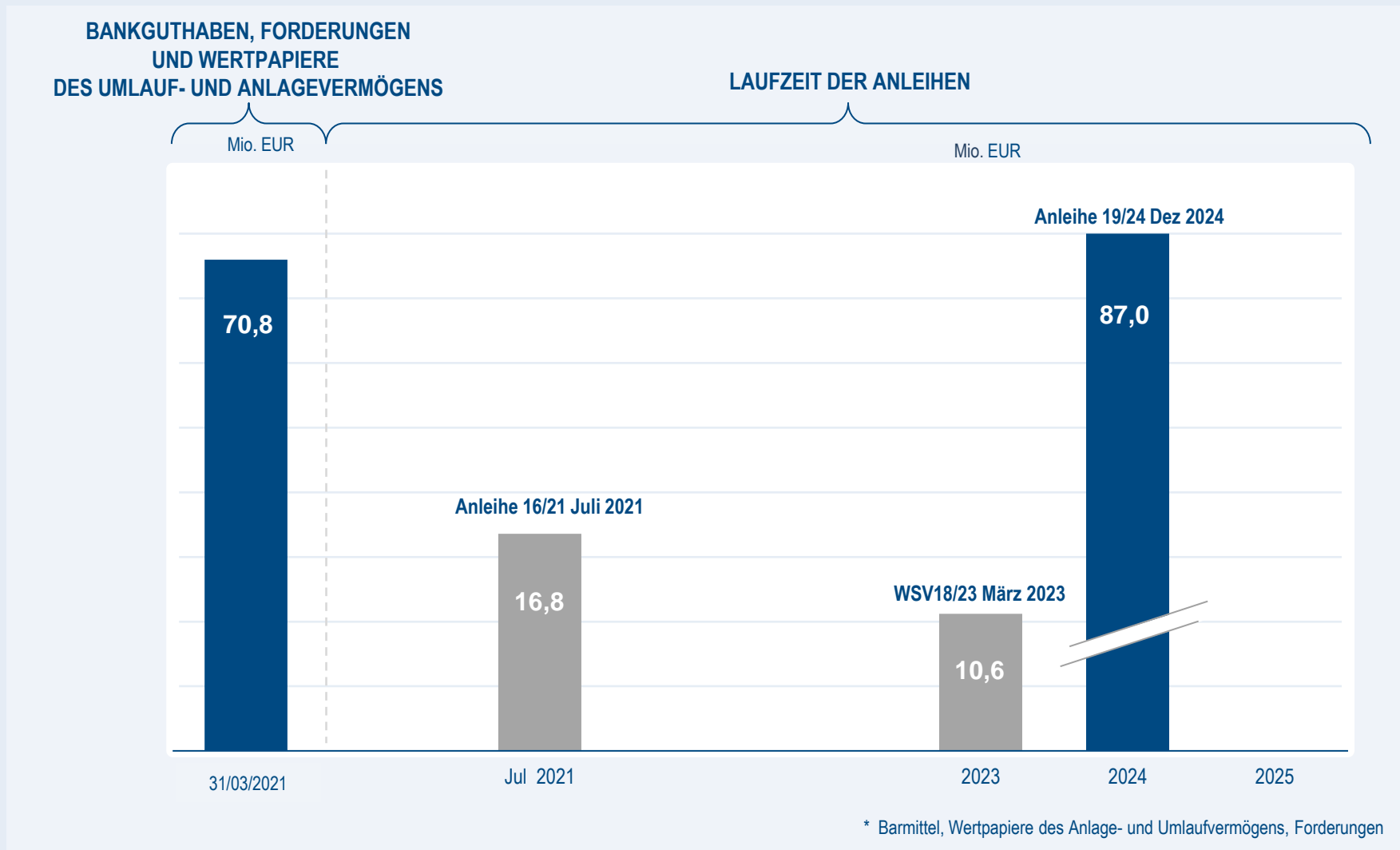
ANLEIHE 19/24



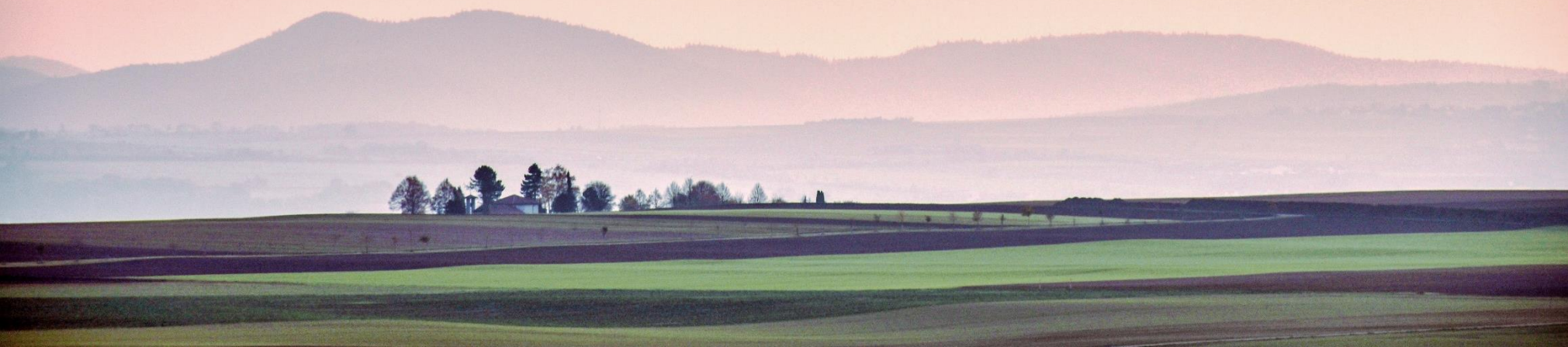
Ø Preis seit Ausgabe: 95%
Kupon: 5,25%

Laufzeit: 6. Dezember 2024
Volumen: 87 Mio. EUR

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



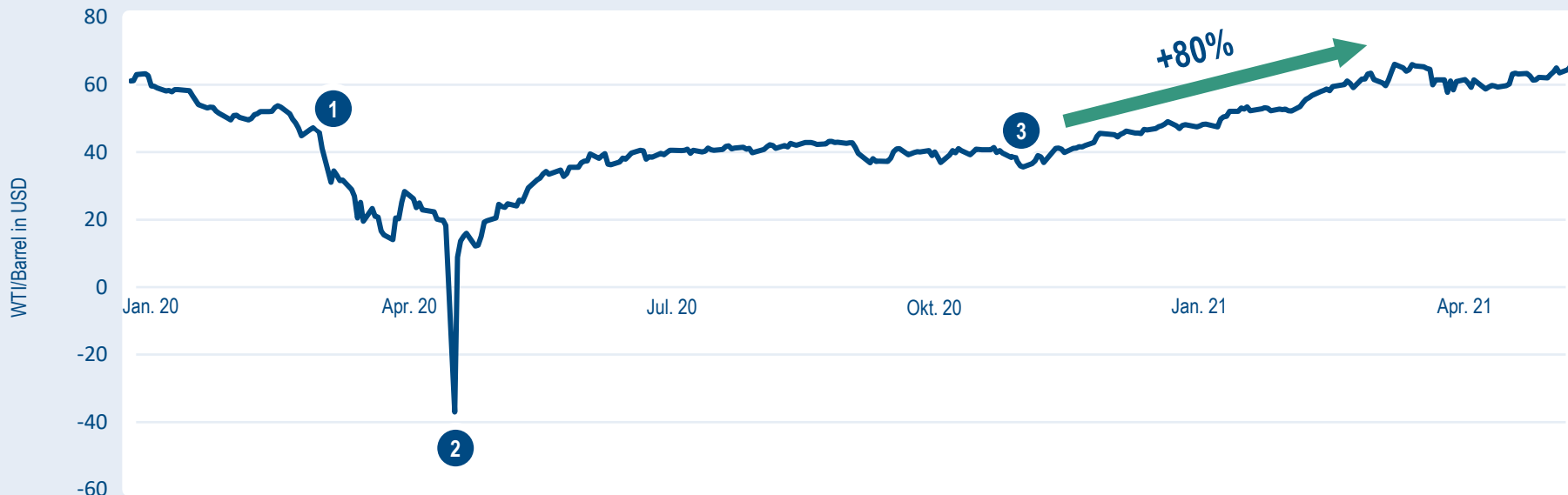
HIGHLIGHTS DES ERSTEN QUARTALS 2021



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

	<i>Prognose FY</i>	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	<i>Deutlich positiv</i>	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

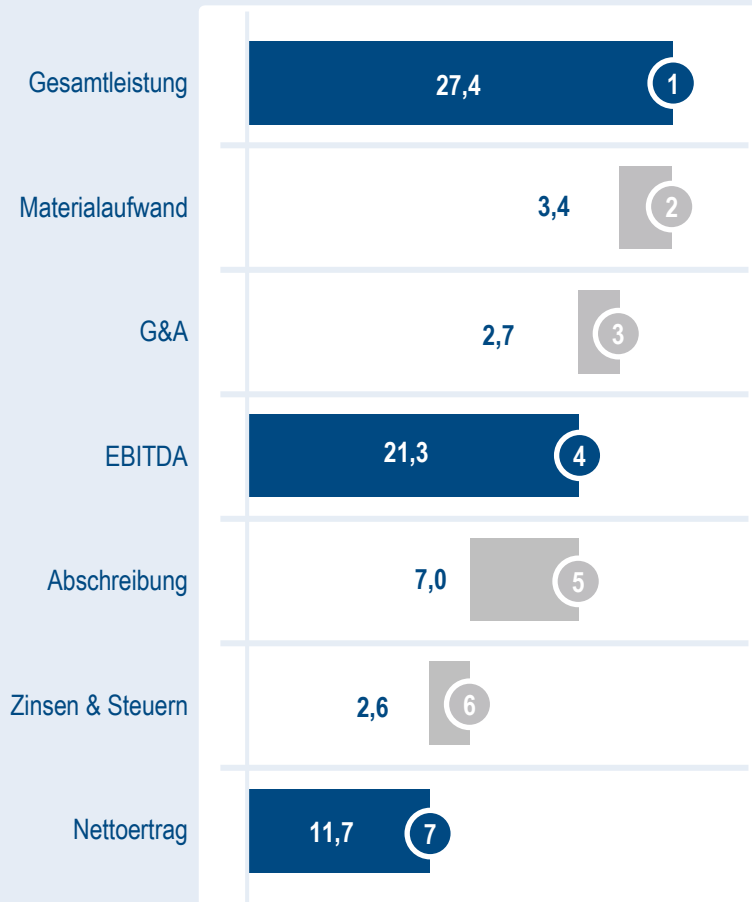
* Barrel Öläquivalent pro Tag

** 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)

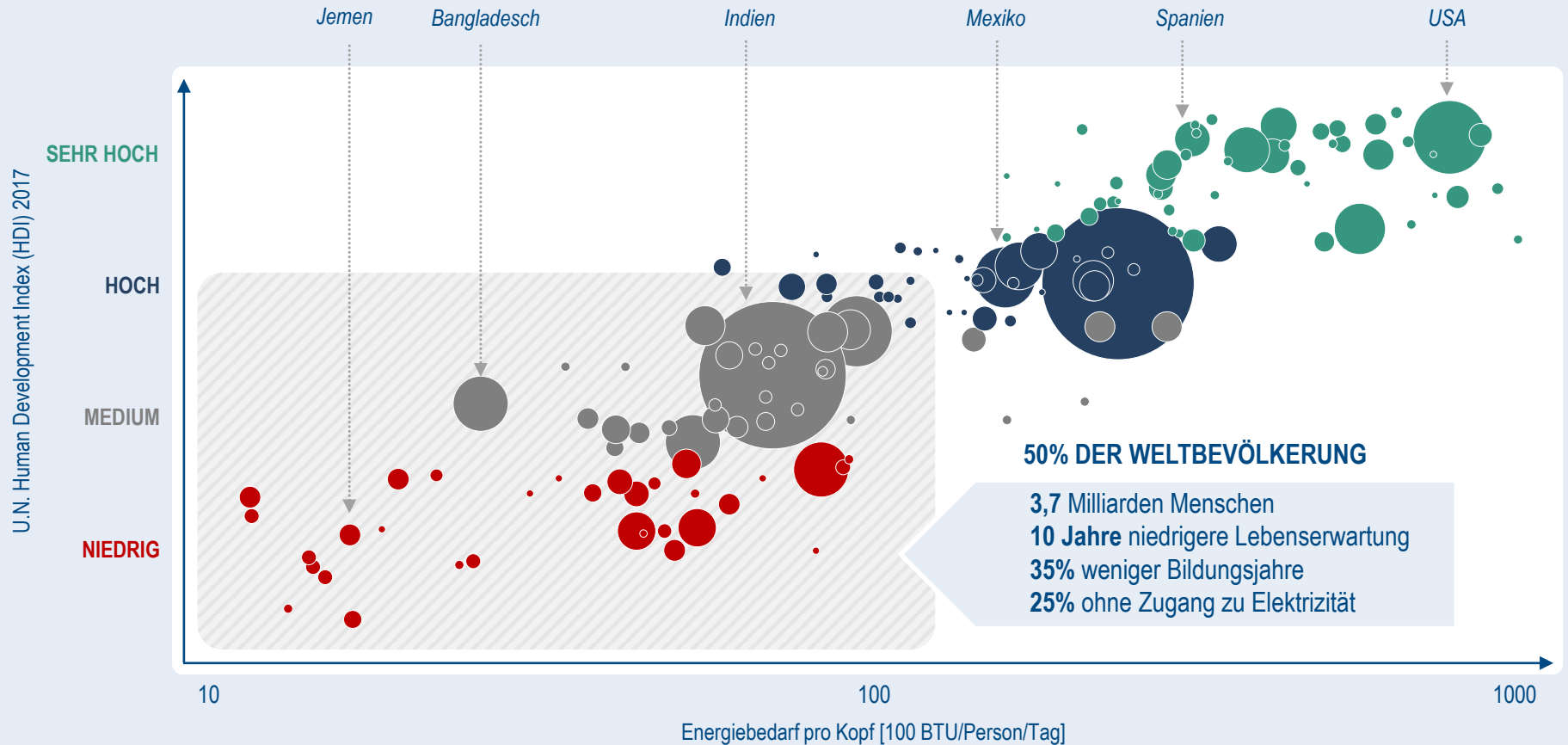
¹ Die Gesamtleistung ist definiert als Umsatz plus Zunahme oder Abnahme der fertigen und unfertigen Erzeugnisse plus aktivierte Eigenleistungen plus sonstige betriebliche Erträge plus Erträge aus dem Verkauf/der Entkonsolidierung.

ÖL- UND GASMARKT



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

INDEX DER POPULATIONS-ENTWICKLUNG UND ENERGIEBEDARF

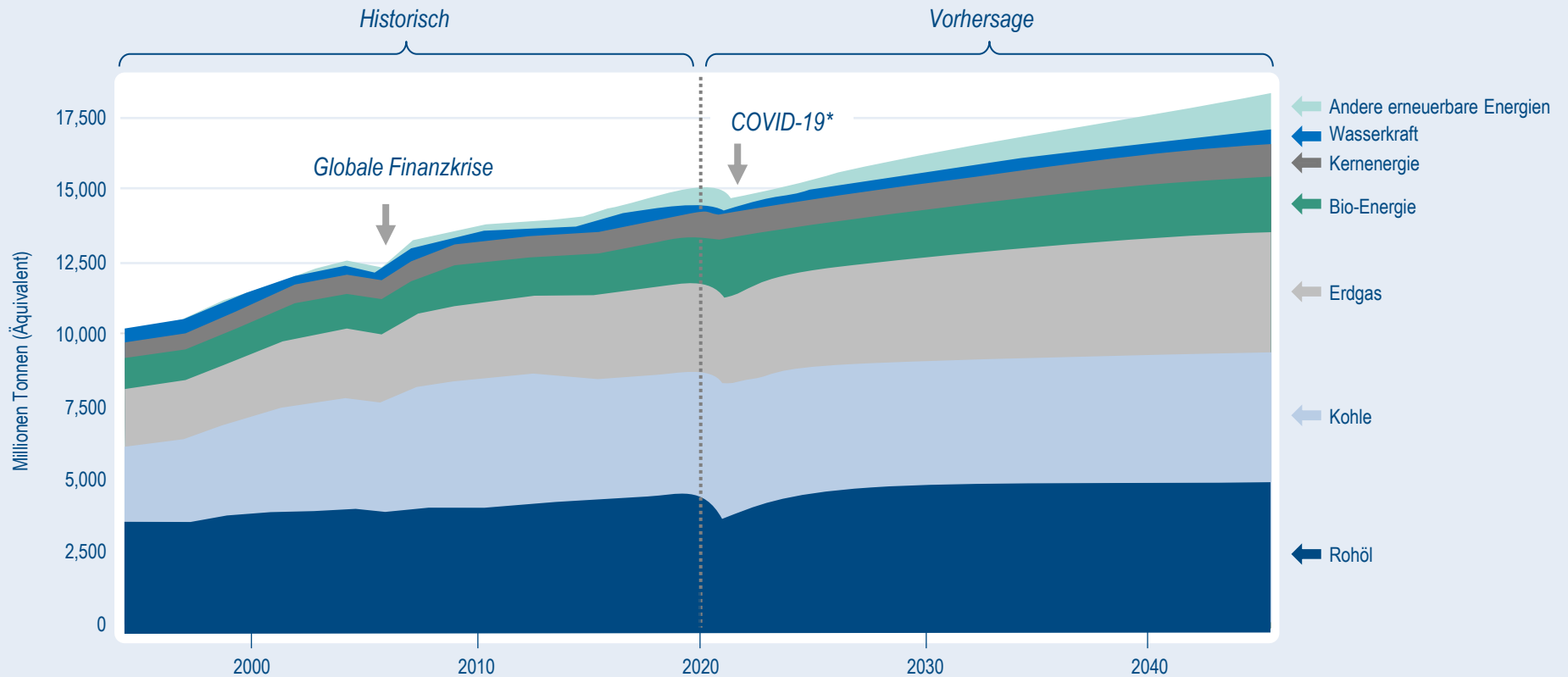


50% DER WELTBEVÖLKERUNG
 3,7 Milliarden Menschen
 10 Jahre niedrigere Lebenserwartung
 35% weniger Bildungsjahre
 25% ohne Zugang zu Elektrizität

Quelle: Exxon

..... NACHFRAGE WÄCHST WEITER

GESAMTNACHFRAGE NACH PRIMÄRENERGIE



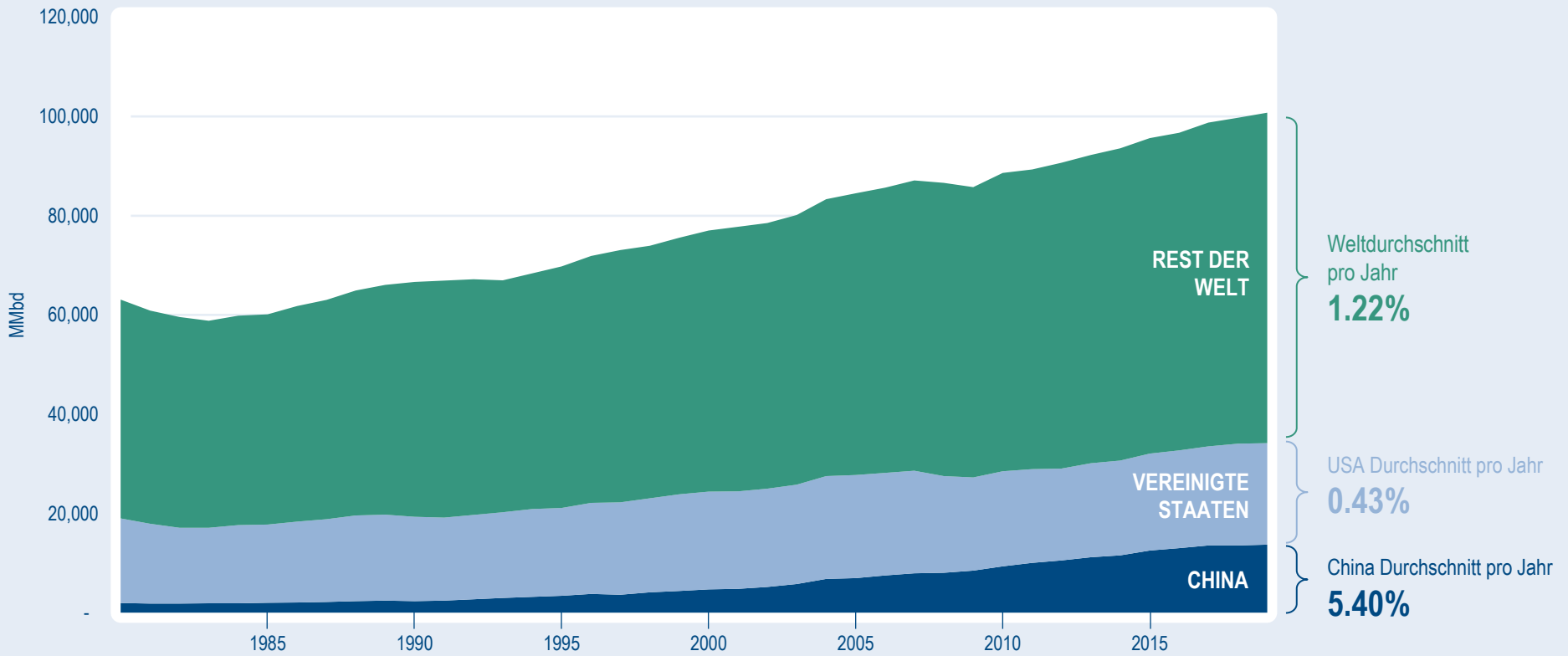
* Beispielhafter visualisierter COVID-19 Einfluss

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

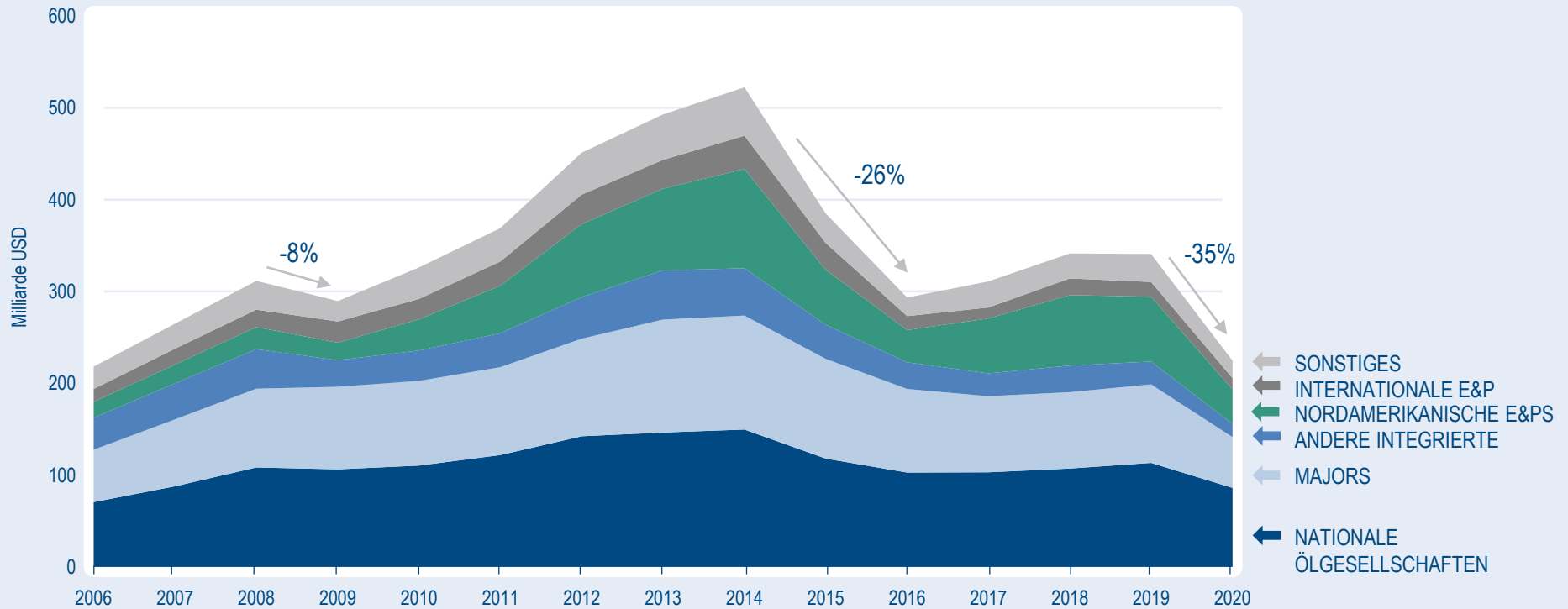
WTI ÖLPREIS - 20 JAHRE



Quelle: NYMEX

STARKER RÜCKGANG DER INVESTITIONEN IM GLOBALEN ÖLSEKTOR

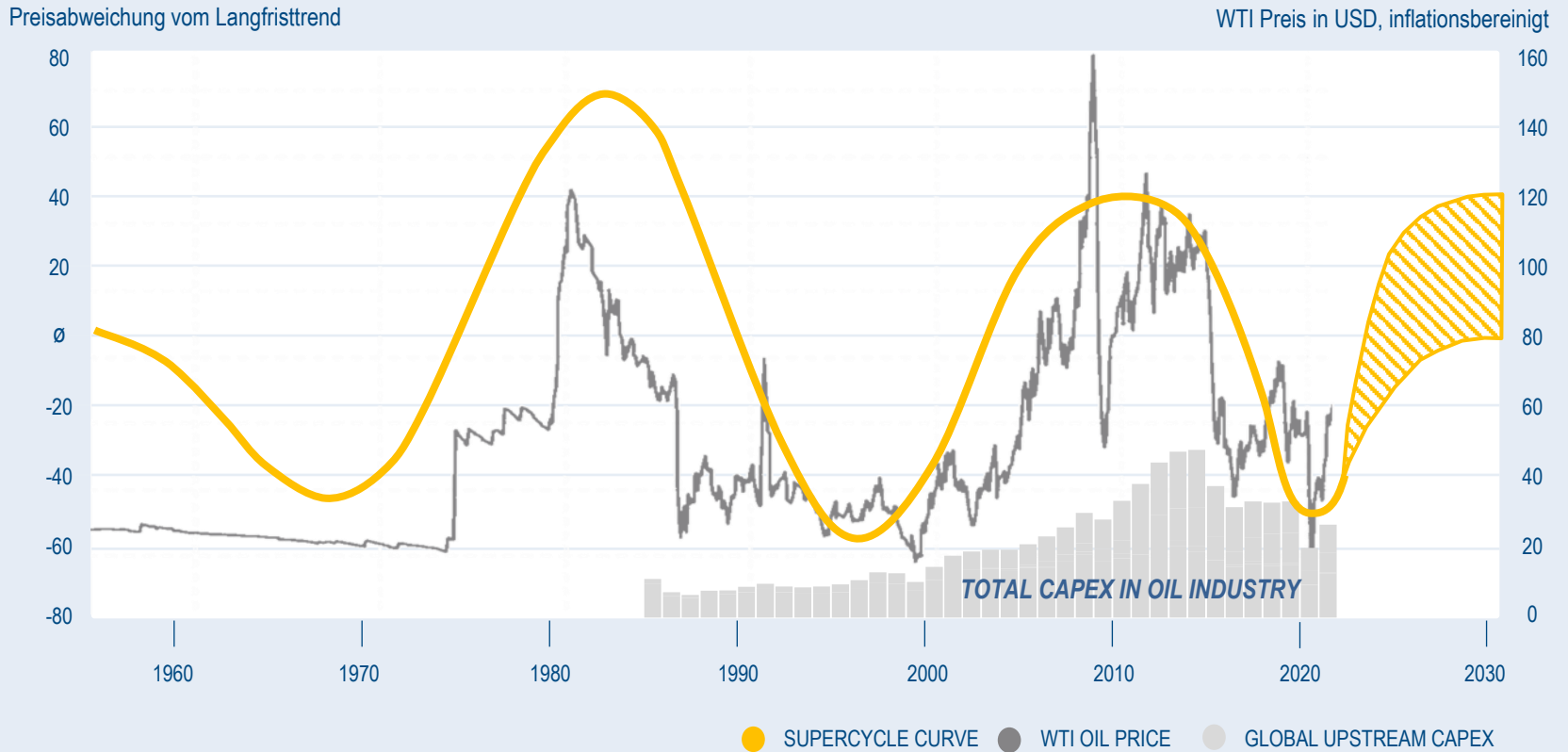
GLOBALE UPSTREAM-KAPITALAUSGABEN



Quelle: JP Morgan Research

DER BEGINN DES NEUEN SUPERZYKLUS?

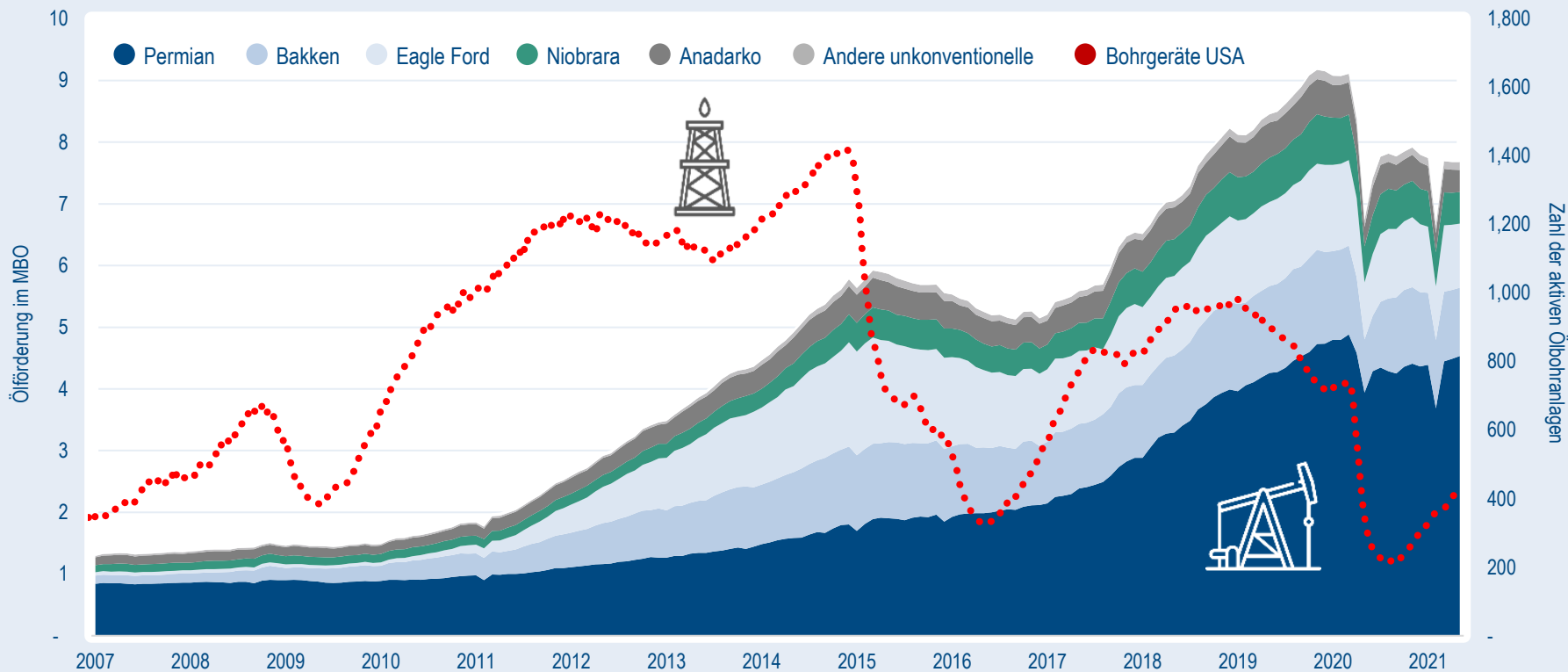
SUPERZYKLEN DER ROHSTOFFPREISE



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



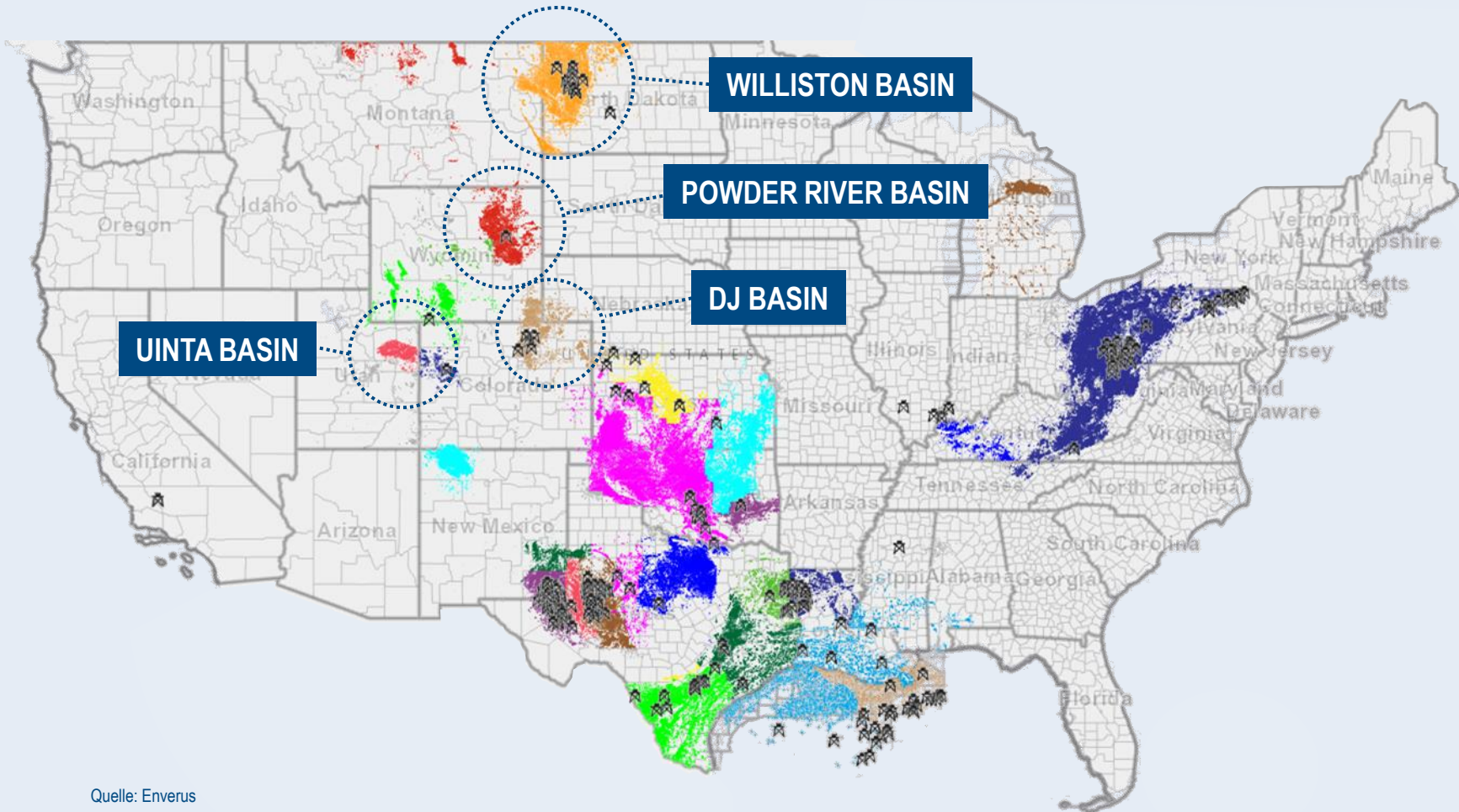
Quellen :
 Aktive Bohrgeräte basierend auf Zahlen von Baker Hughes
 Produktionszahlen sind Prognosen von EIA vom May 2021

US E&P-Industrie



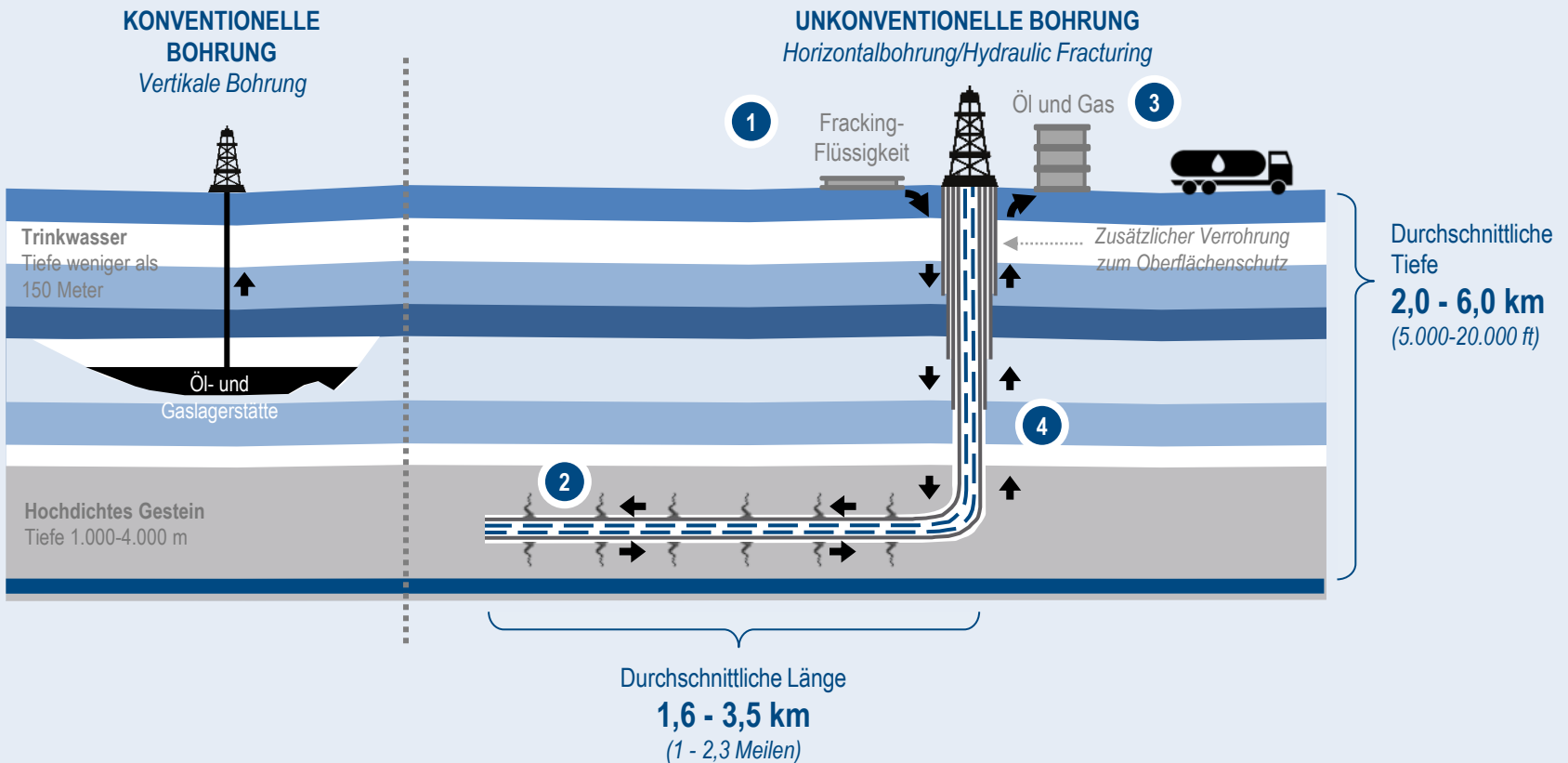
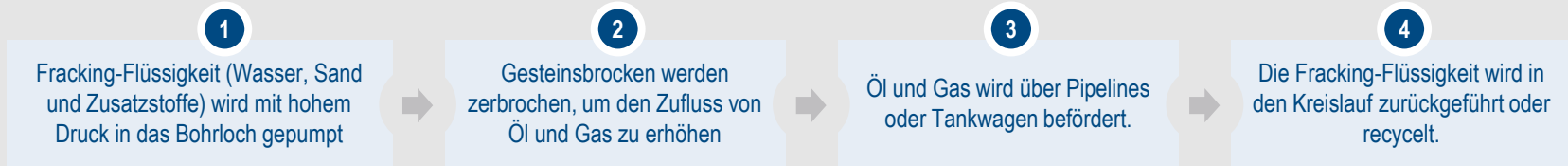
MEHR ALS 2 MILLIONEN ÖL- UND GASBOHRUNGEN IN DEN VEREINIGTEN STAATEN

ÖLFELDER MIT AKTIVITÄT DEUTSCHE ROHSTOFF

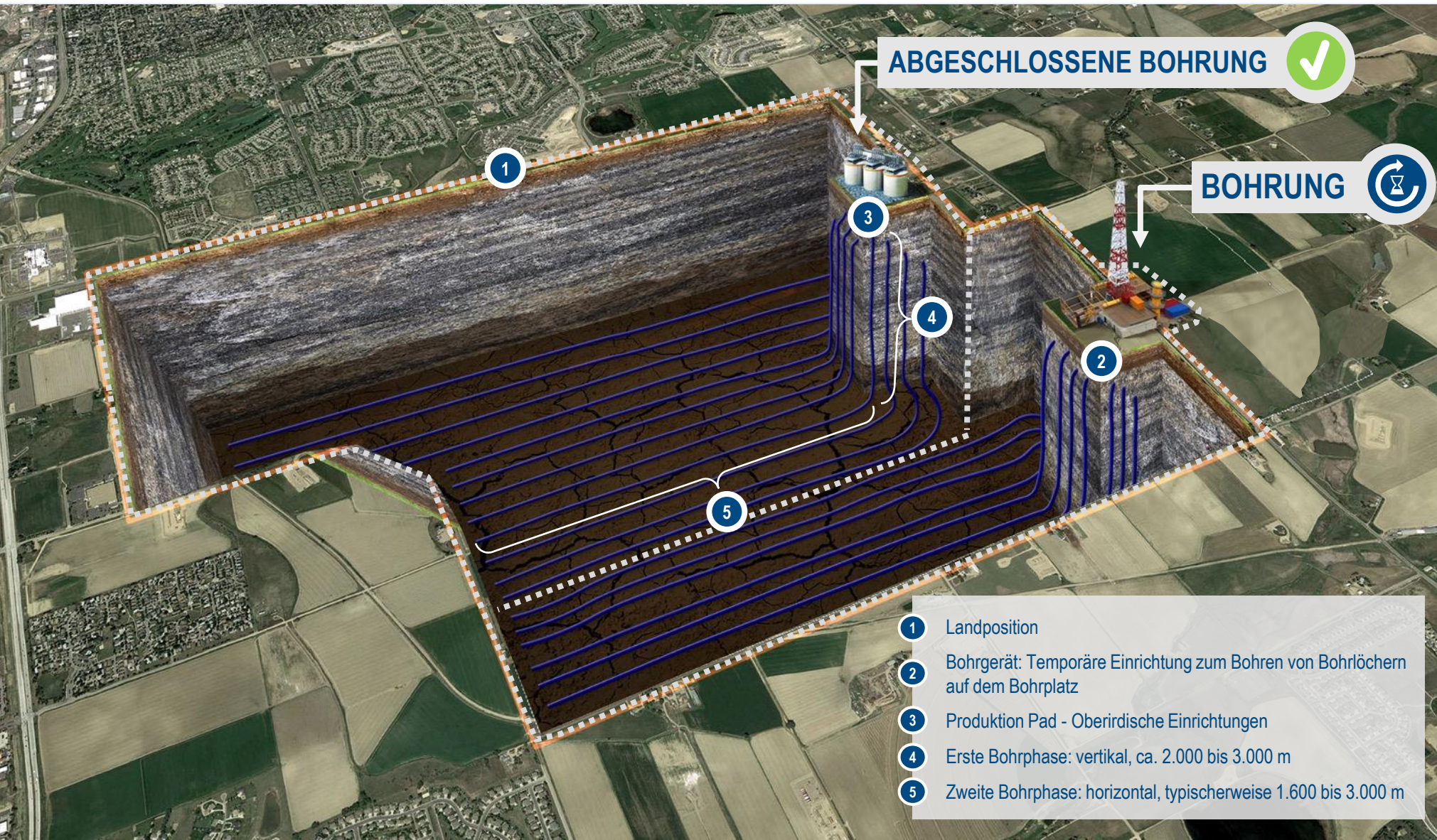


Quelle: Enverus

EFFIZIENTER PROZESS DER ERDÖLGEWINNUNG



BEISPIEL EINER HORIZONTALBOHRUNG



ABGESCHLOSSENE BOHRUNG

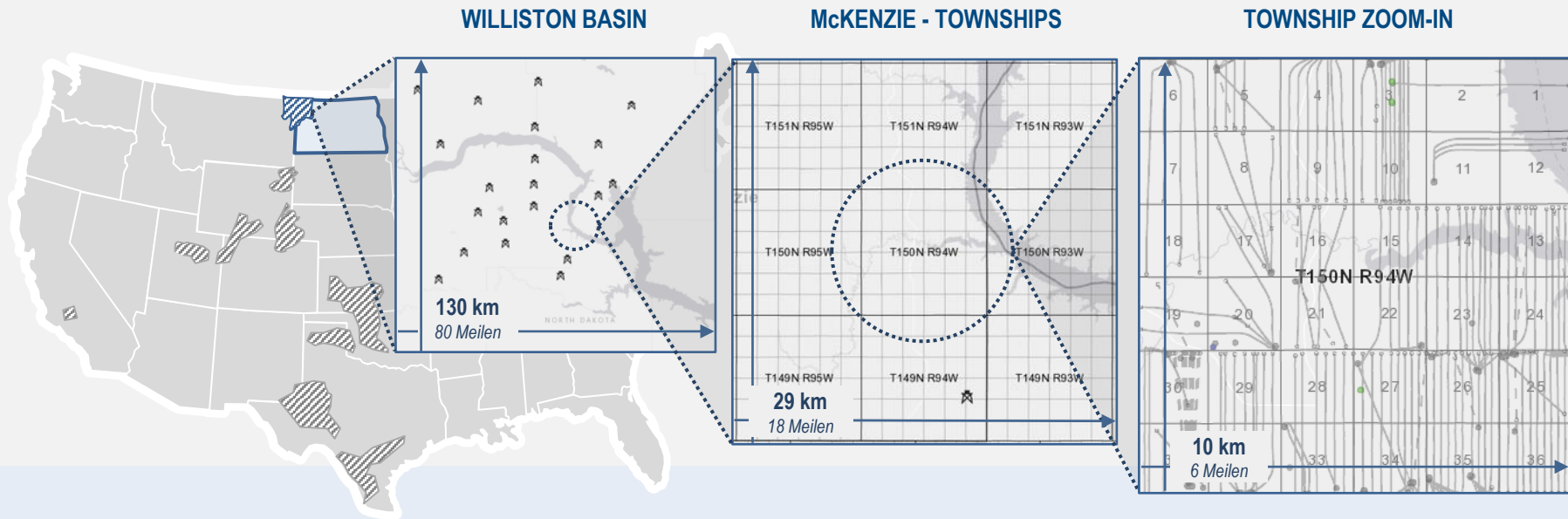


BOHRUNG



- 1 Landposition
- 2 Bohrgerät: Temporäre Einrichtung zum Bohren von Bohrlöchern auf dem Bohrplatz
- 3 Produktion Pad - Oberirdische Einrichtungen
- 4 Erste Bohrphase: vertikal, ca. 2.000 bis 3.000 m
- 5 Zweite Bohrphase: horizontal, typischerweise 1.600 bis 3.000 m

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

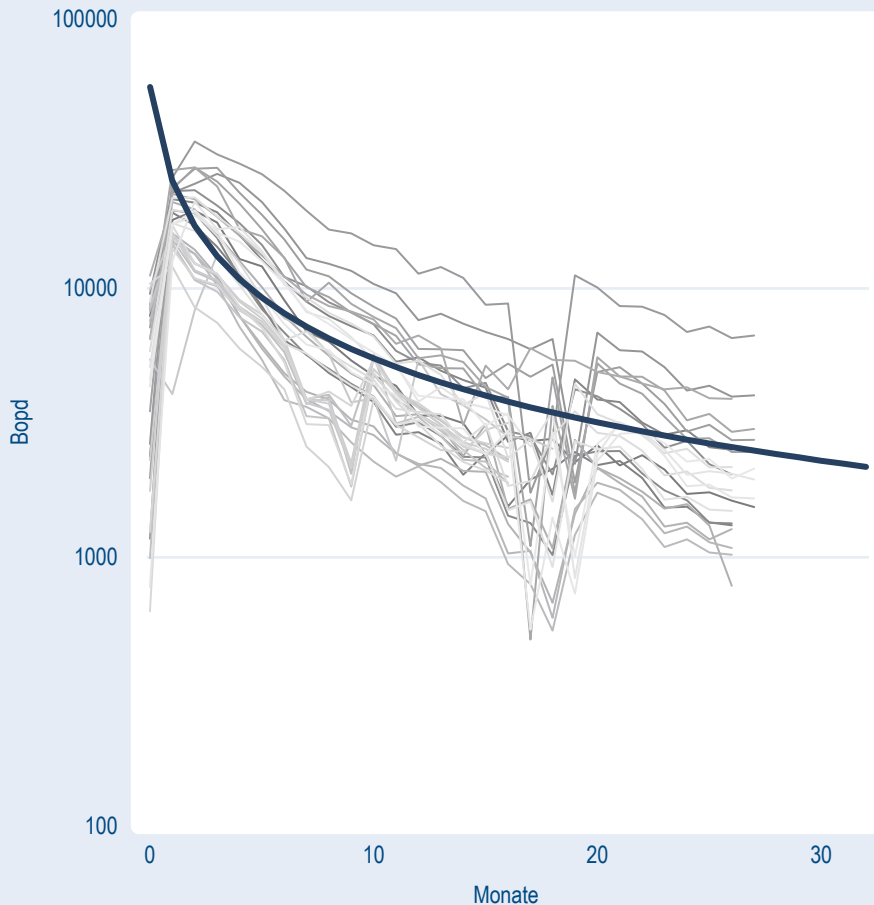
- Alle Bundesstaaten in den USA sind in so genannte Townships unterteilt, das sind Quadrate, die durch Nord/Süd- und West/Ost-Ausrichtungen gekennzeichnet sind.
- Townships (hier 150N94W) bestehen aus 36 Abschnitten und haben eine Länge von 36 Meilen, weshalb jeder dieser Abschnitte eine Seitenlänge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

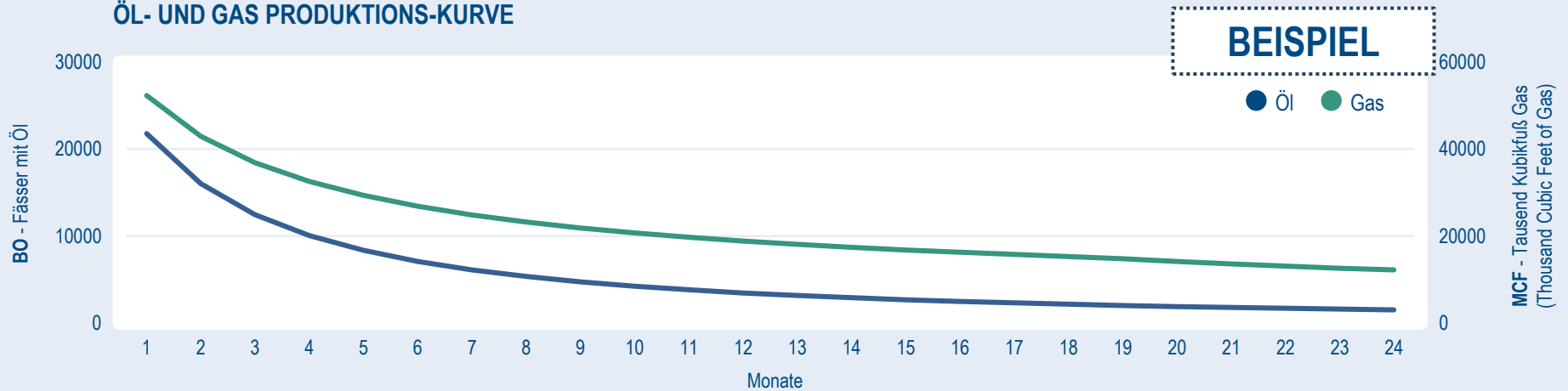
- Bevor Investitionsentscheidungen getroffen werden, analysieren wir eine große Anzahl von produzierenden Bohrungen in der Umgebung, um das erwartete Produktionsprofil, die so genannten „Typecurves“ (blaue Linie), abzuschätzen.
- Die Analyse besteht oft aus mehr als **100 umliegenden Bohrlöchern**, um 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

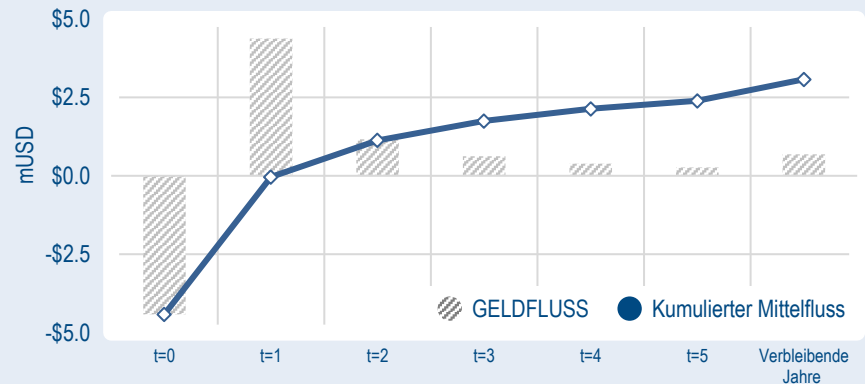


EINZELBOHRUNG BEI 50 USD ÖL

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

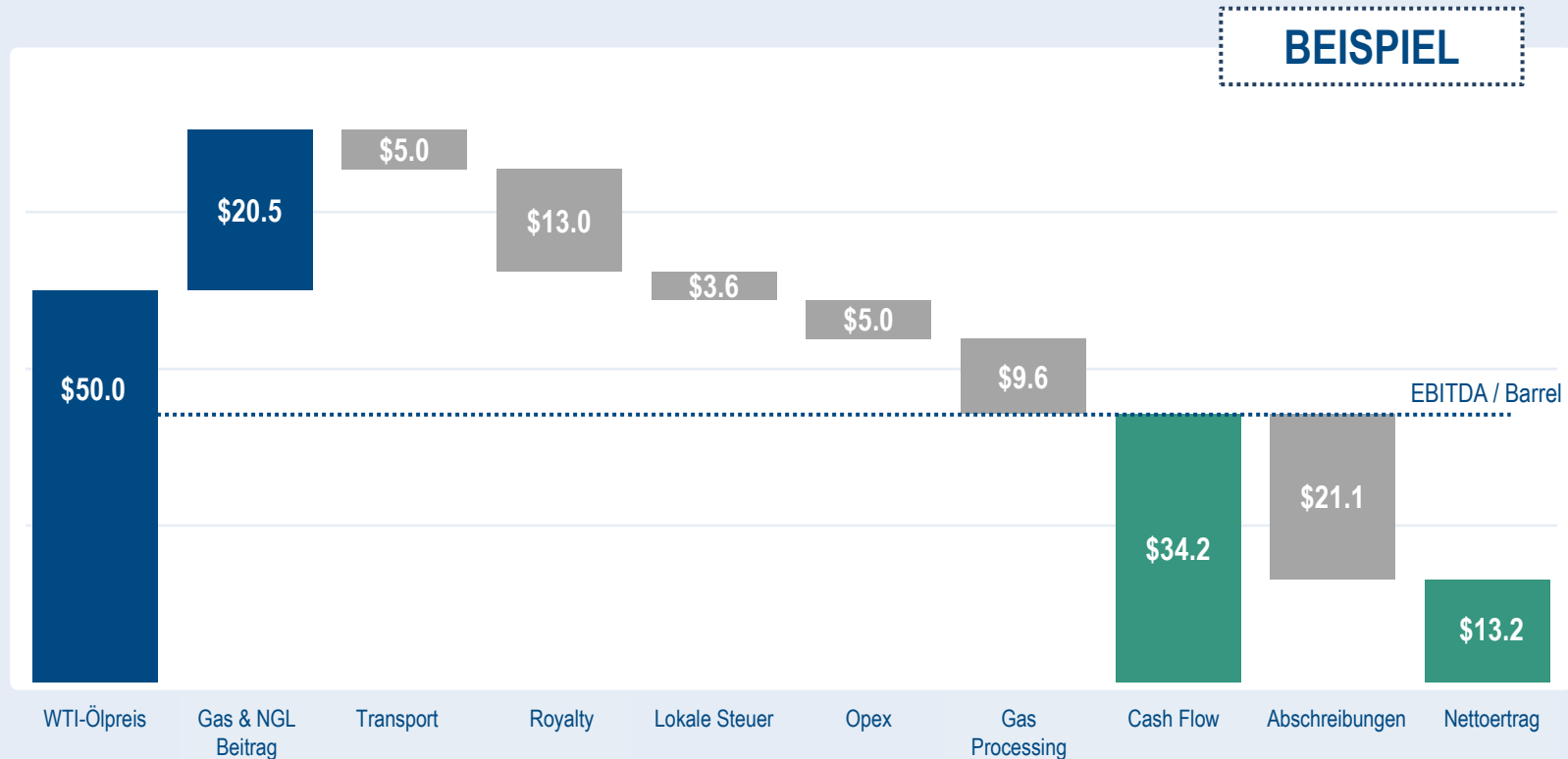


GELDFLÜSSE



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

WIRTSCHAFTLICHKEIT EINE BOHRUNG

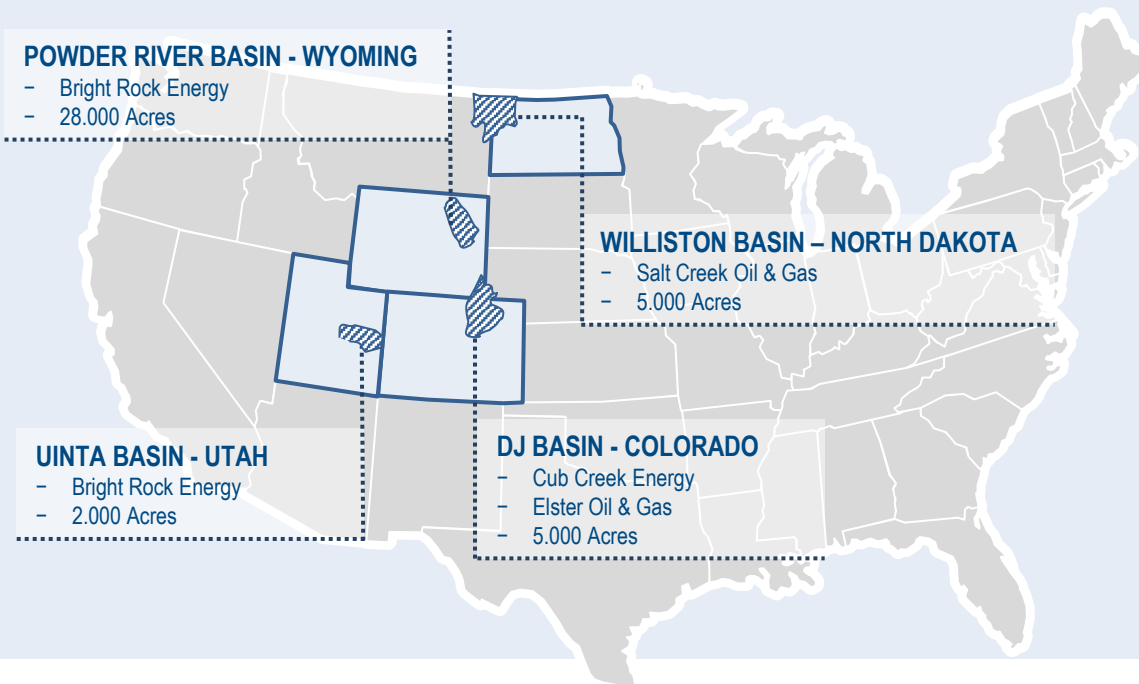


* 2 Meilen horizontale Niobrara-Bohrung, DJ Basin, Colorado / Gaspreis 2,5 USD / Bohrkosten 4,5 MM USD / 100% Anteil

DRAG ÖL UND GAS



ETABLIERTER ERDÖLPRODUZENT



WICHTIGE FAKTEN ZU UNSERER TÄTIGKEIT IN DEN USA

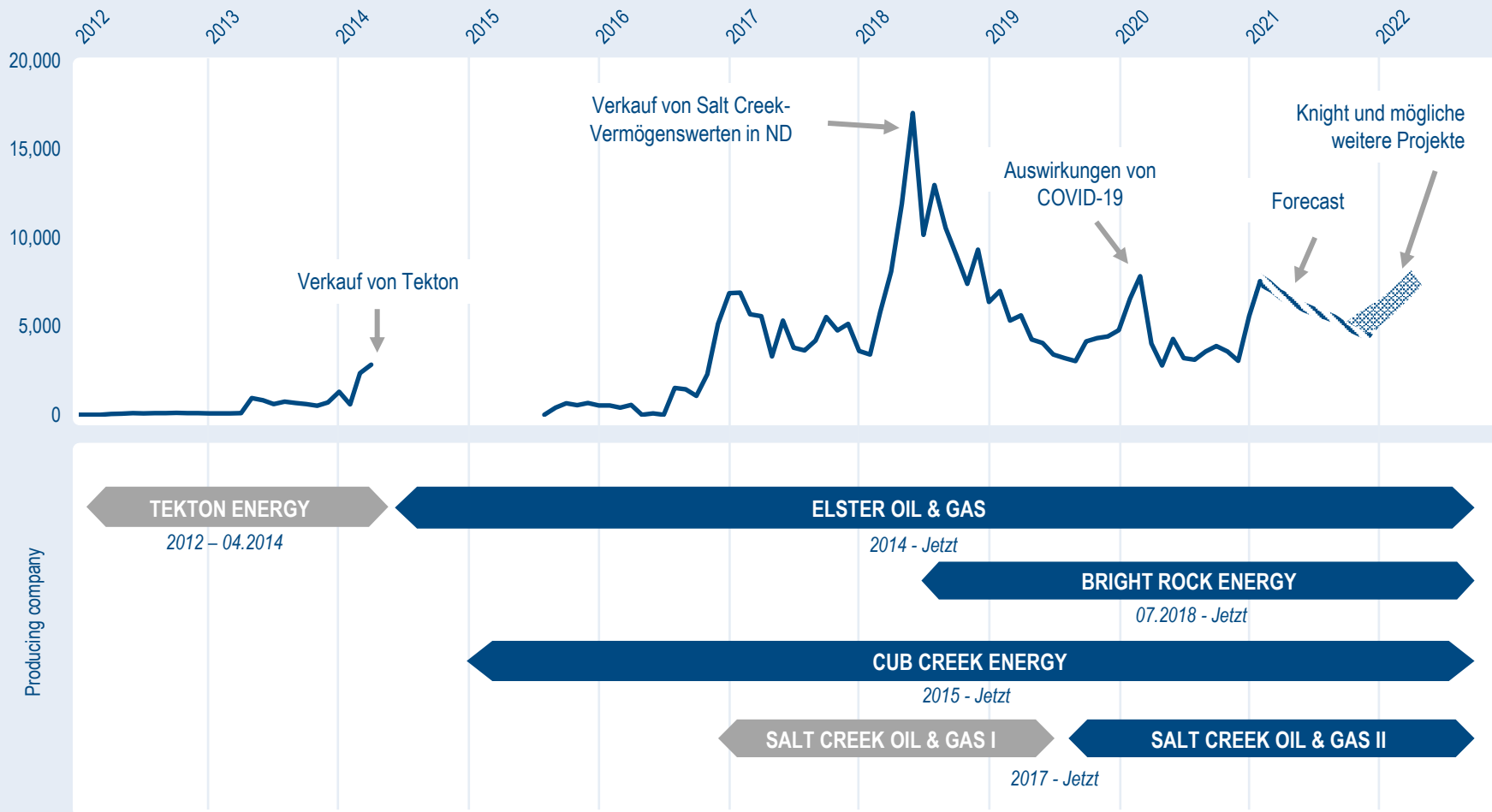
- Mehr als 60 betriebene Bohrungen
- Aktiv in 4 Staaten
- Partner in mehr als 250 Bohrungen
- Q1 2021 Produktion 6.432 BOEPD

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

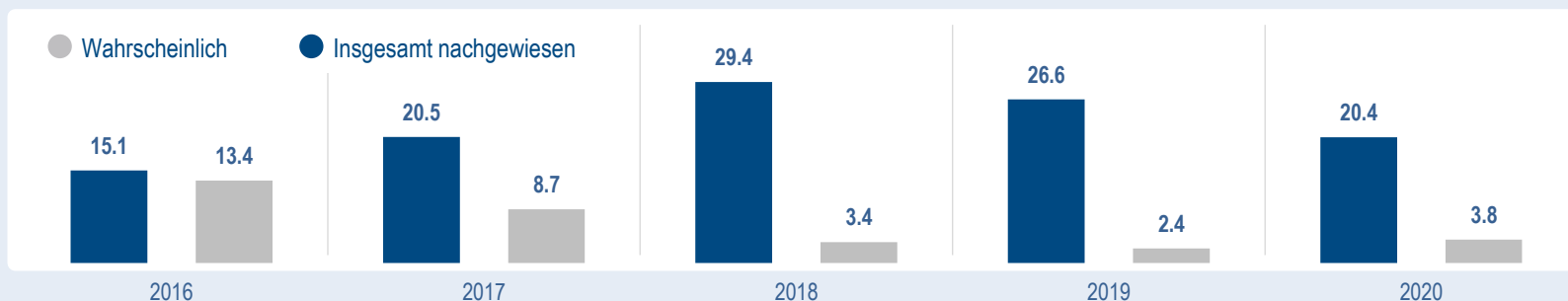


ERFOLGREICHE PRODUKTION

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



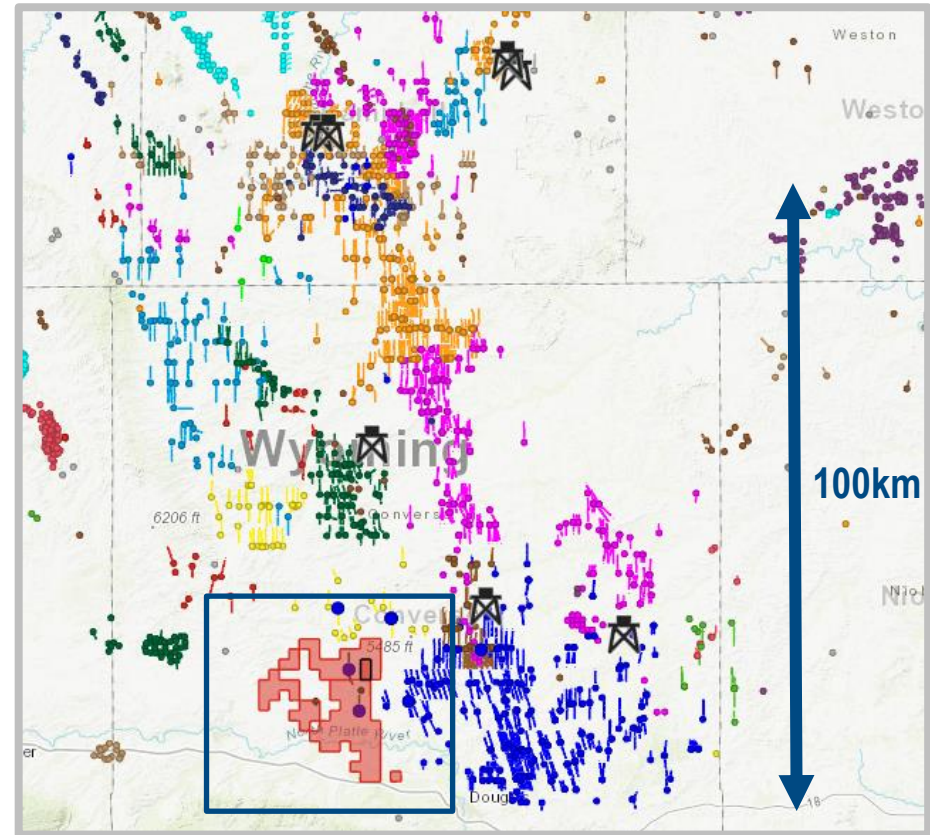
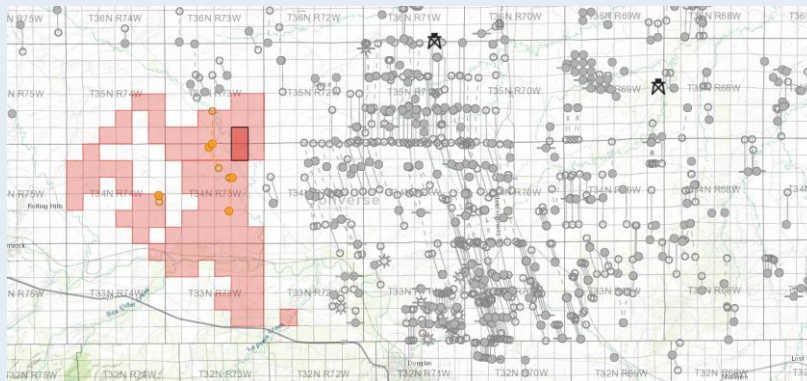
RESERVEN IM JAHR 2020

	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

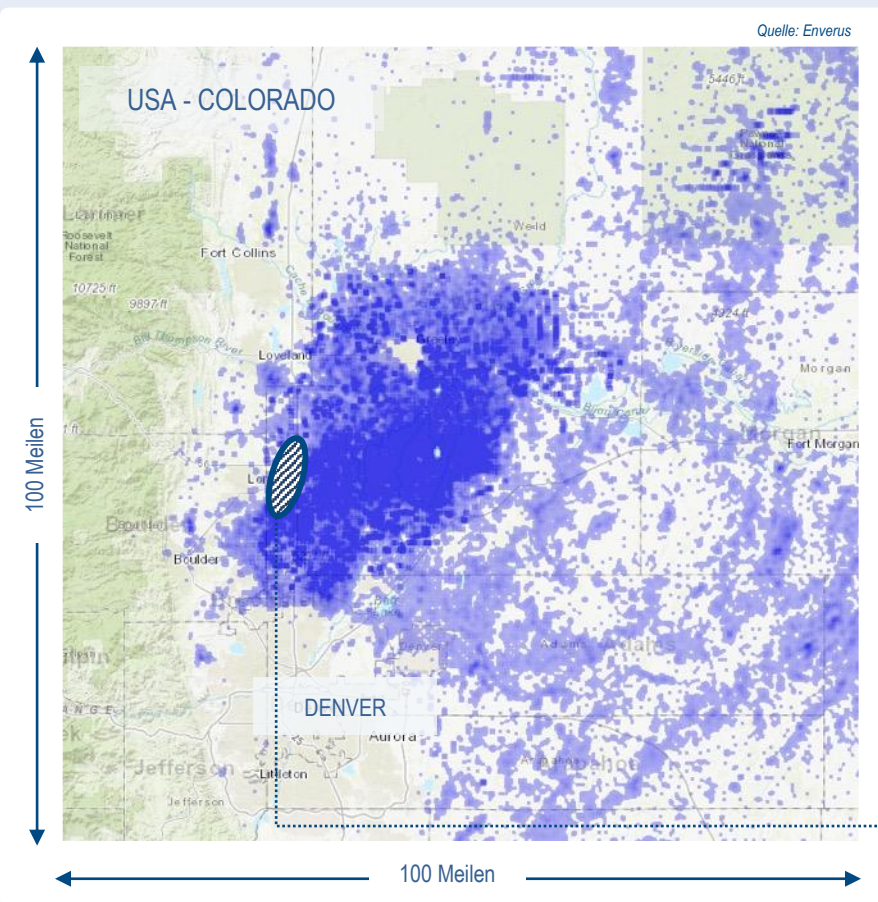
● Chesapeake Energy

● Devon Energy

● EOG Resources

COLORADO – 60 MIO. INVEST IN 2020

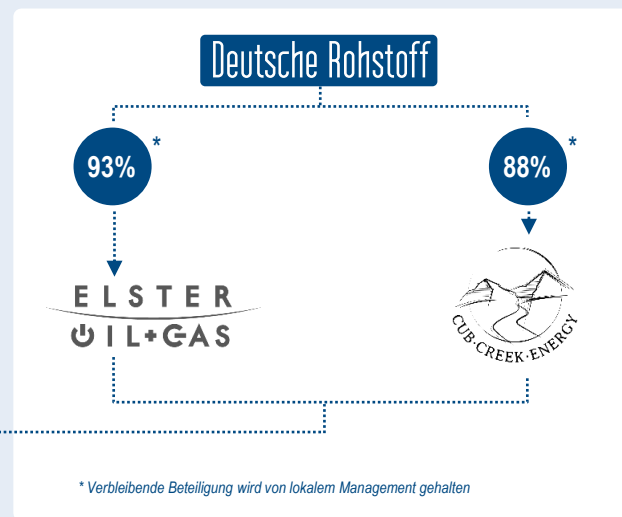
DJ-BASIN – WATTENBERG FELD



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

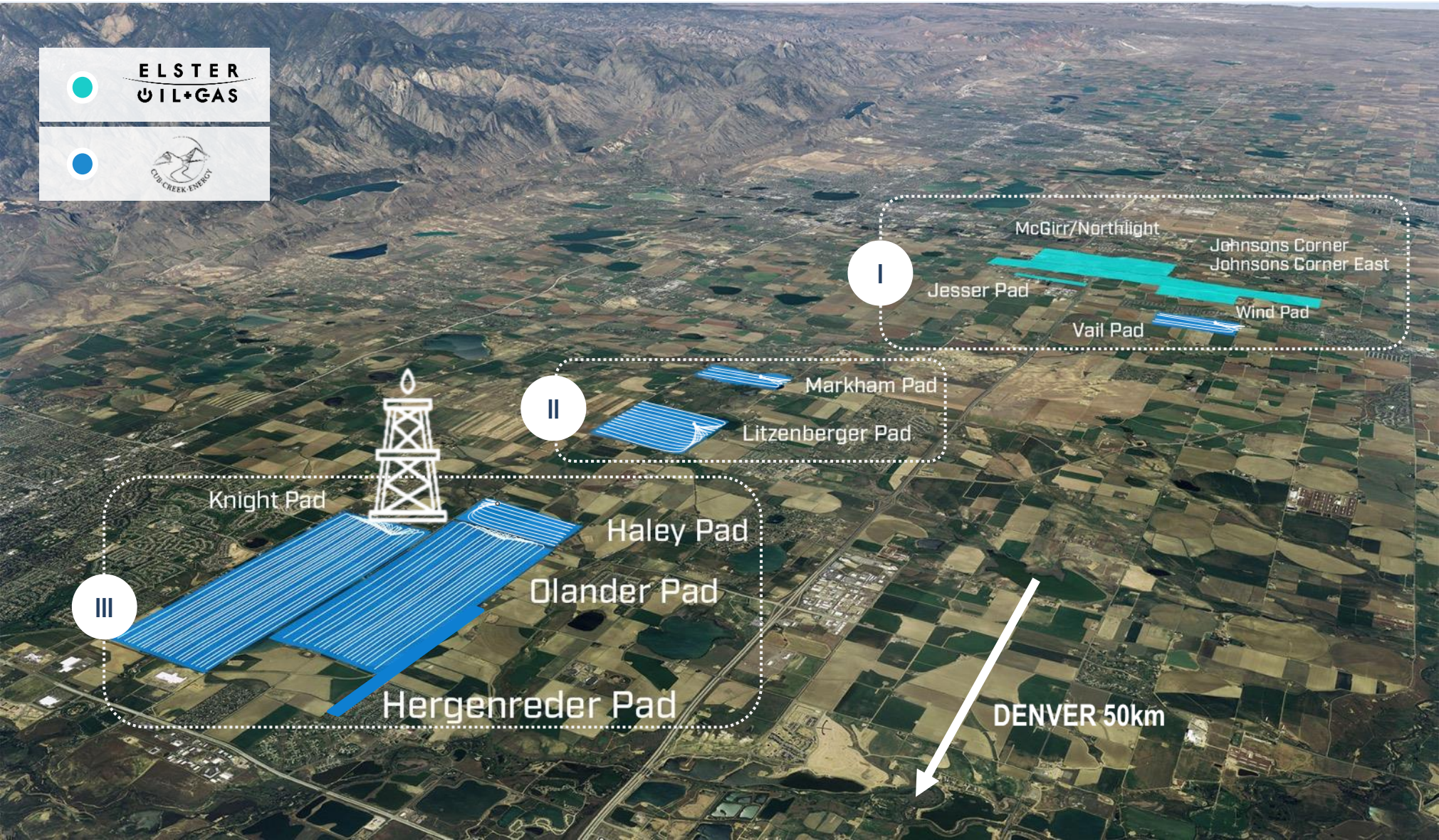
STRUKTUR



OLANDER UND KNIGHT BESTIMMEN DIESES UND NÄCHSTES JAHR DIE PRODUKTION

ELSTER
OIL+GAS

CUB CREEK ENERGY



I

II

III

McGirr/Northlight

Johnsons Corner
Johnsons Corner East

Jesser Pad

Wind Pad

Vail Pad

Markham Pad

Litzenberger Pad

Knight Pad

Haley Pad

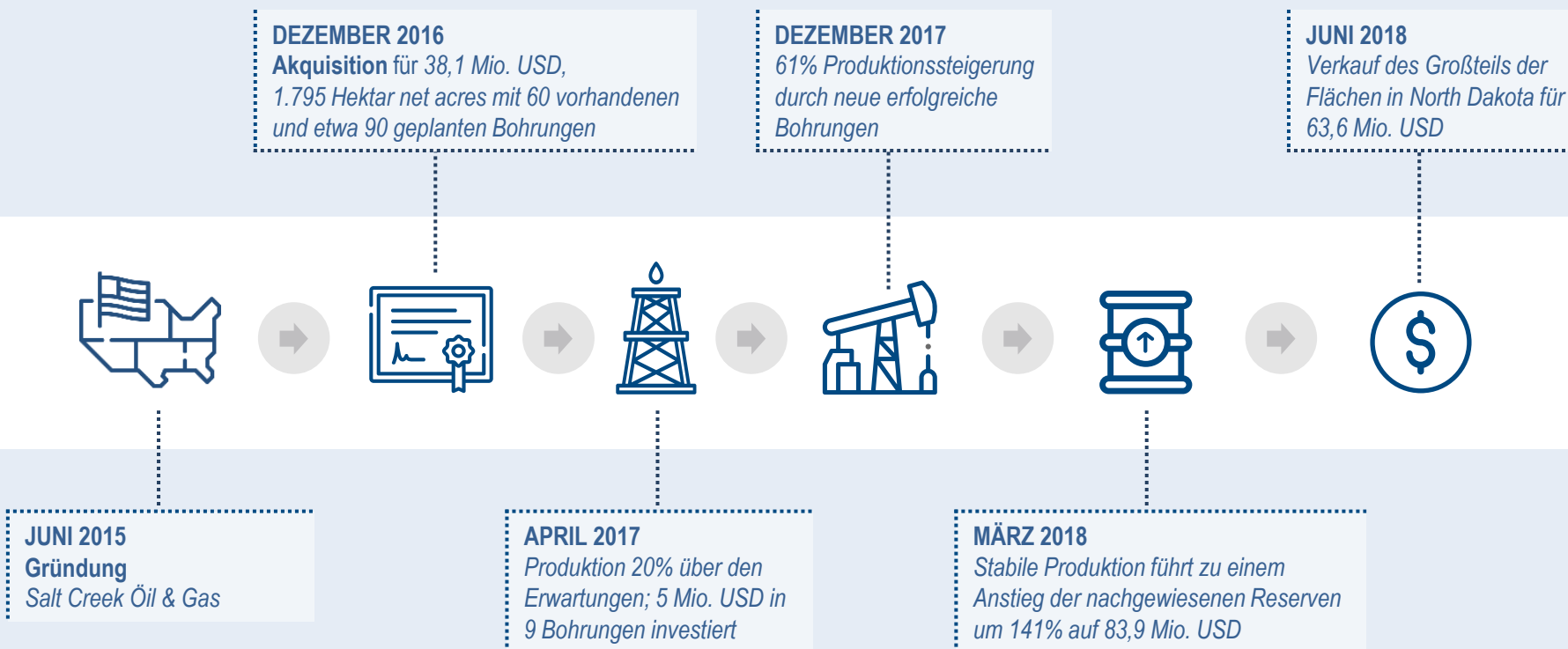
Olander Pad

Hergenreder Pad

DENVER 50km

FALLSTUDIE I – SALT CREEK OIL & GAS

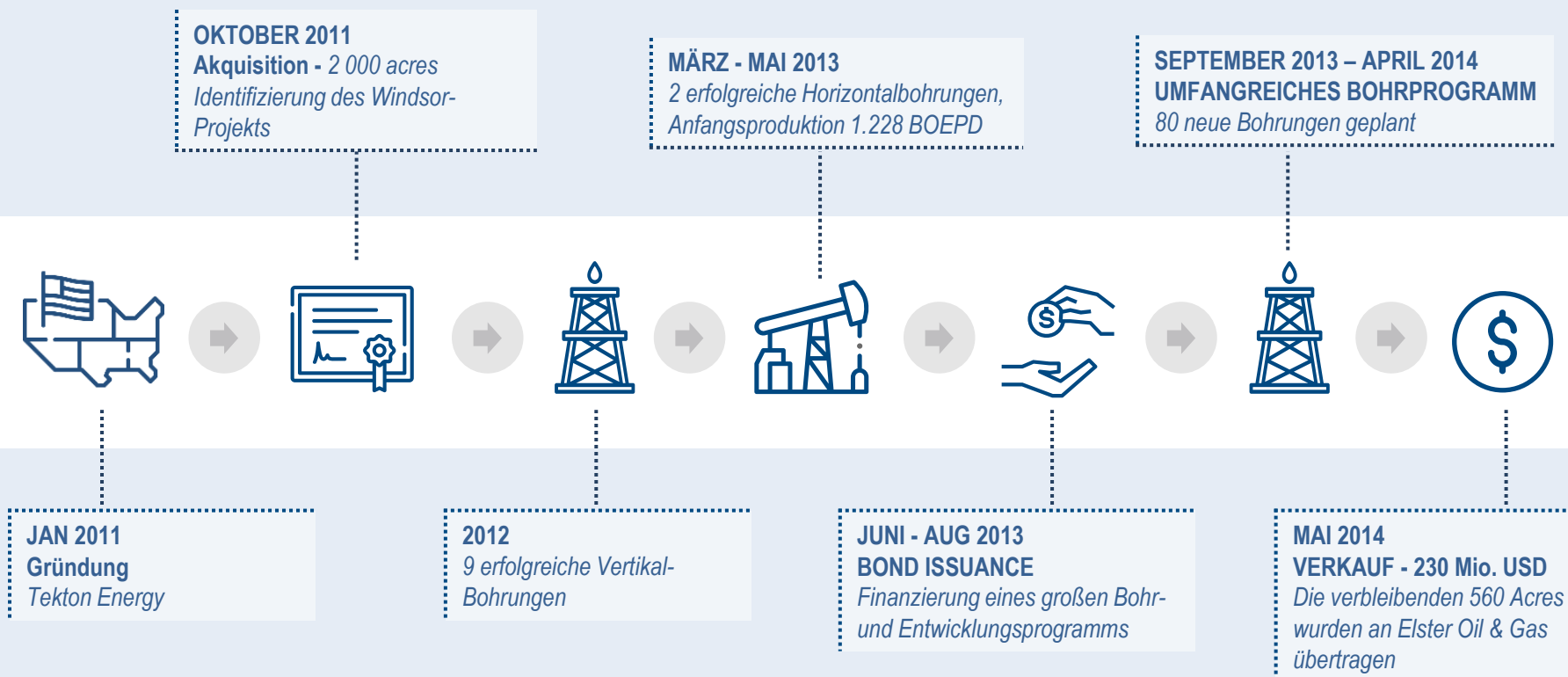
SALT CREEK OIL & GAS - EINE ERFOLGSGESCHICHTE



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

FALLSTUDIE II – TEKTON ENERGY

TEKTON ENERGY - ERFOLGREICHE ENTWICKLUNG UND VERKAUF



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



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

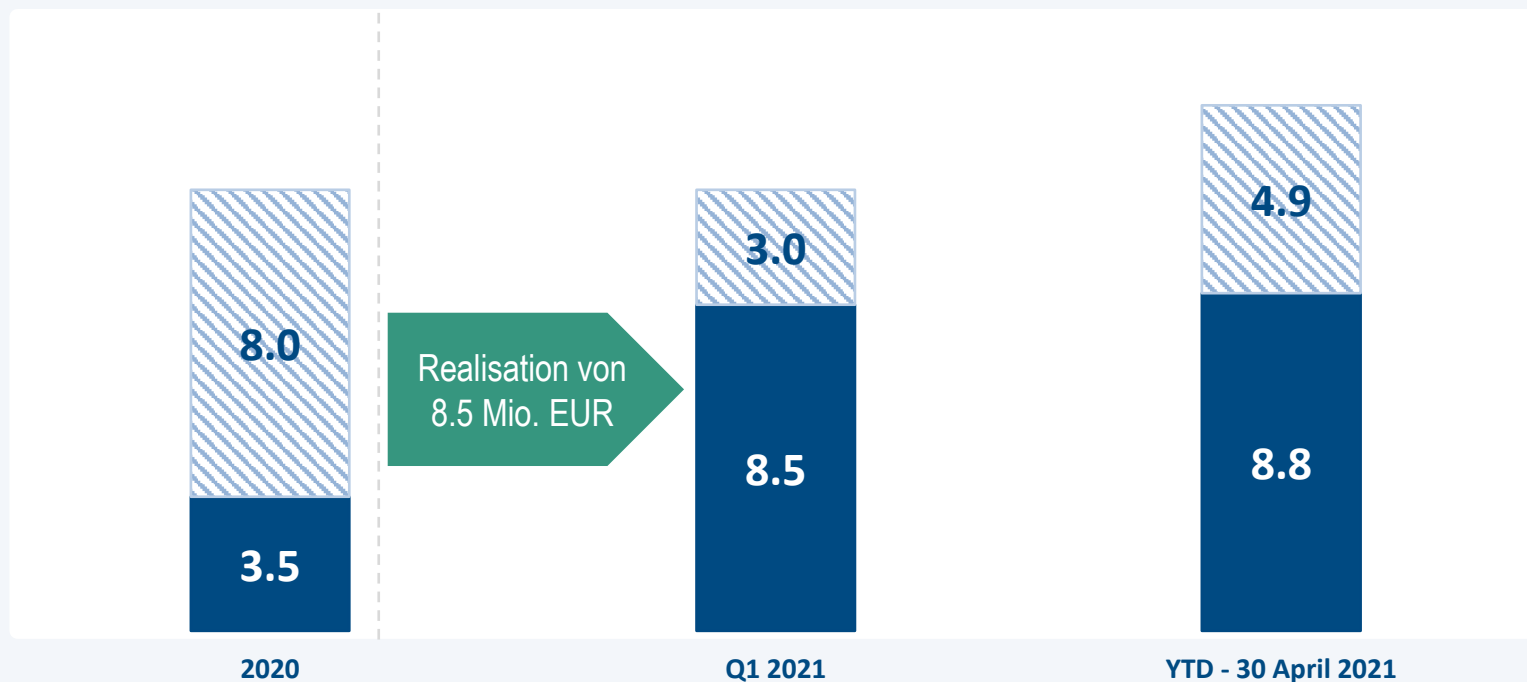
Wertpapierportfolio	Anschaffungskosten	Marktwert 30.04.2021	Kursgewinn (unrealisiert)
Gold Aktien	10,479	13,326	2,847
Oil & Gas Aktien	9,061	11,122	2,061
Gesamt	19,540	24,448	4,908

Strategische Beteiligungen	Buchwert 31.03.2021	Marktwert 30.04.2021
Almonty Industries* 	12.131	18.547
Northern Oil & Gas 	4.988	8.666
Gesamt	17.119	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
<i>Davon Wertpapiere des Anlagevermögens</i>	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



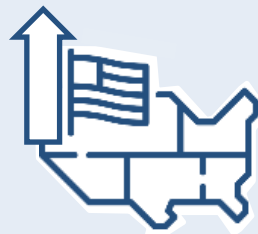
US-Banken erwarten
weiterhin höhere Öl-Preise



Hohe Profitabilität des
Ölgeschäftes im aktuellen
Preisumfeld



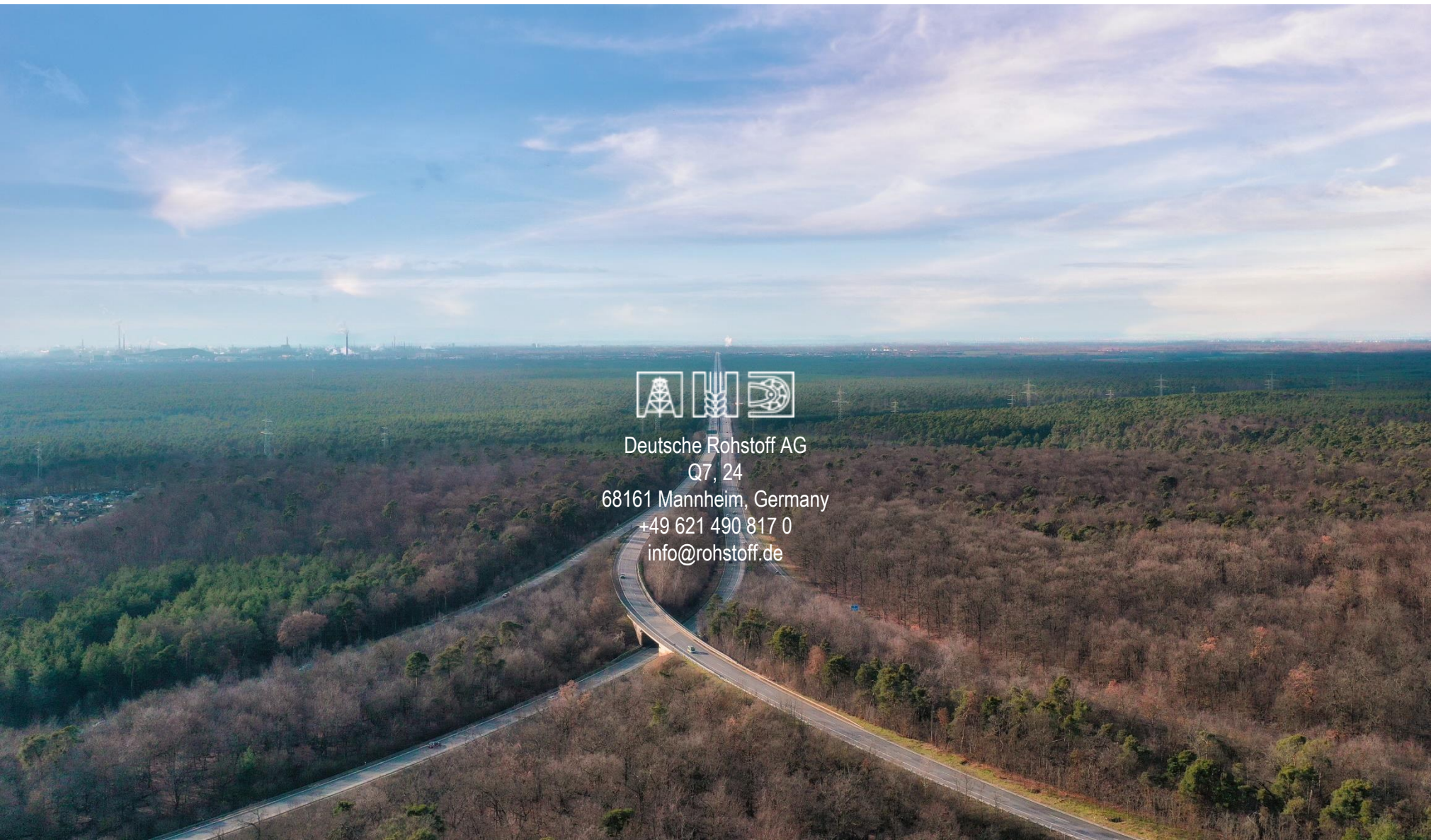
Investmentportfolio
weiterhin mit **hohem**
Ertragspotential



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