



BERGBAU AG

# commodities for the future

Unternehmenspräsentation

# Disclaimer

Die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen sind streng vertraulich. Sie sind nur für den jeweiligen Adressaten bestimmt und dürfen nicht ohne vorherige Zustimmung der HMS Bergbau AG („Gesellschaft“) verbreitet oder weitergegeben werden.

Die Informationen in dieser Präsentation stellen weder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren der Gesellschaft noch die Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf, zur Zeichnung oder zum anderweitigen Erwerb von Wertpapieren der Gesellschaft dar, sondern dienen ausschließlich Informationszwecken. Alle Angaben erfolgen ohne Gewähr.

Die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen stellen keine Anlageberatung dar.

Die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen richten sich ausschließlich an Interessenten mit Sitz bzw. Wohnsitz in Deutschland. Nur solchen Interessenten ist der Zugriff auf die Informationen in dieser Präsentation gestattet.

Die Informationen sind nicht für Investoren in den Vereinigten Staaten, dem Vereinigten Königreich von Großbritannien und Nordirland, Kanada, Japan, Australien oder einer anderen Rechtsordnung, in der die Verbreitung solcher Informationen beschränkt oder verboten sein könnte, bestimmt. Personen, die in den Besitz der Informationen dieser Präsentation gelangen, sind aufgefordert, sich über die dort geltenden Rechtsvorschriften zu informieren und diese zu befolgen.

Diese Präsentation enthält zukunftsgerichtete Aussagen in Bezug auf das Geschäft, die Finanzsituation und die Ergebnisse der Gesellschaft bzw. der Branche, in der die Gesellschaft tätig ist. Diese Aussagen werden auf der Grundlage des gegenwärtigen Wissensstandes und der beschriebenen Annahmen getroffen. Soweit in dieser Präsentation Prognosen, Einschätzungen, Meinungen oder Erwartungen geäußert oder zukunftsgerichtete Aussagen getroffen werden, können diese Aussagen mit bekannten sowie unbekannten Risiken, Unsicherheiten und Ungewissheiten verbunden sein. Verschiedene Faktoren können dazu führen, dass die tatsächlichen zukünftigen Ergebnisse, Entwicklungen oder Ereignisse wesentlich von den geäußerten Erwartungen und Annahmen abweichen, und die Gesellschaft übernimmt keine Verantwortung für die Richtigkeit der in dieser Präsentation geäußerten Erwartungen oder der zugrunde liegenden Annahmen. Es wird keine Verpflichtung übernommen, zukunftsgerichtete Aussagen zu aktualisieren.

Ein Teil der in dieser Präsentation enthaltenen Informationen, einschließlich Marktdaten und Trendinformationen, beruht auf Schätzungen oder Erwartungen der Gesellschaft, und es kann nicht garantiert werden, dass diese Schätzungen oder Erwartungen sich als richtig erweisen oder erweisen werden. Bestimmte Aussagen beruhen auf Quellen oder Schätzungen Dritter, für deren Richtigkeit die Gesellschaft keine Gewähr übernimmt.

Die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Sie wurden keiner unabhängigen Prüfung unterzogen. Weder die Gesellschaft noch ihre Mitglieder der Geschäftsführung, Mitarbeiter, Berater oder Vertreter übernehmen irgendeine Verantwortung oder Haftung für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der in dieser Präsentation enthaltenen Informationen (oder dafür, ob bestimmte Informationen in der Präsentation ausgelassen wurden).

# HMS Bergbau AG im Überblick



Seit Jahrzehnten etabliertes, global tätiges Rohstoffhandelshaus mit Schwerpunkt Energierohstoffe wie Kohle und Flüssigbrennstoffe



Internationales Geschäft mit starker Ausrichtung auf Wachstumsmärkte



Logistik- und Finanzierungs-Expertise mit Fokus auf attraktive Nischen



Fokussierte Beteiligungen an einzelnen Minenprojekten und exklusive Abnahmeverträge



Wachstumsstarkes, nachhaltig profitables und risikoarmes Geschäftsmodell



Seit Unternehmensgründung stets operativ profitabel



Know-how bietet zusätzliches Potenzial und Stabilität durch den Ausbau des Handelsgeschäfts mit Industrierohstoffen



Umfangreiche Handelsexpertise



Starker Ankeraktionär mit Familie Schernikau, der das langfristige Wachstum von HMS nachhaltig unterstützt



Börsennotiert seit 2008 (Frankfurter Wertpapierbörsen/ Basic Board)

# Management



Dennis Schwindt, CEO

- Seit 07/2020: CEO der HMS Bergbau AG
- Seit 2018: COO der HMS Bergbau AG
- Seit 2012: Prokurist, Head of Project Development HMS Bergbau AG



Jens Moir, CFO

- Seit 09/2020: CFO der HMS Bergbau AG
- 2016-2020: CFO mehrerer Start-ups im Bereich Technologie und Real Estate
- 2006-2016: Head of Finance im Bereich PV, Infrastruktur und Energie

## Aufsichtsrat

Heinz Schernikau, Vorsitzender

Gründer HMS Bergbau AG

Dr. h.c. Michael Bärlein

Henry Werkmeister

Bestmarken bei  
Umsatz und  
Ergebnis

EBITDA  
**+28,1 %**  
auf rd.  
20,1 Mio. Euro

Umsatz  
**+5,2 %**  
auf rd.  
1,4 Mrd. Euro

Jahresüberschuss  
bei rd.  
**13,2 Mio.**  
Euro (+6,5 %)

4

Strategische  
Weichenstellungen in  
langfristiges  
Unternehmenswachstum zeigen bereits  
positive Effekte

Genutzte  
Schiffskapazitäten  
von 197 auf 228  
gesteigert

Umfangreiche Kreditlinie  
mit Vietcombank in  
Vietnam geschlossen

Hervorragendes  
Geschäftsjahr  
**2024**

Exzellent für weiteres  
Wachstum aufgestellt

Kreditrahmen  
von aktuell  
rd. 450 Mio USD an  
Handelsfinanzierungs-  
linien

Anhaltend hohe Nachfrage  
nach Kohle weltweit, v.a.  
aus Schwellen- und  
Entwicklungsländern,  
verleiht HMS Rückenwind

# Erfolgskurs setzt sich auch 2025 fort

Aktuelle Highlights des Investmentcases:

5



# Neue Unternehmensanleihe 2025/2030 erfolgreich platziert

6

Anleihe 2025/2030 (WKN A4DFTU)  
als wichtiger Baustein im Finanzierungsmix  
für weiteres Wachstum

Sehr hohe Nachfrage, Anleihe  
deutlich überzeichnet

Emissionsvolumen von 50 Mio. Euro

Attraktiver Zinssatz von 10,0 % p.a.  
bei halbjährlicher Zinszahlung

Primäre Mittelverwendung:

- Weiterer Ausbau des Kerngeschäfts,  
v.a. im asiatischen Raum
- Diversifizierung der Geschäftsaktivitäten

Kreditrahmen insgesamt von aktuell  
rd. USD 450 Millionen von 16 Banken  
in Europa, Middle East und Asien

Kursentwicklung (in %)



# Weltweite Nachfrage nach Kohle bleibt stabil

7

HMS Bergbau ist ideal positioniert, um vom anhaltenden Wachstum in Südostasien und Indien zu profitieren

Kohlenachfrage weltweit auf Rekordniveau

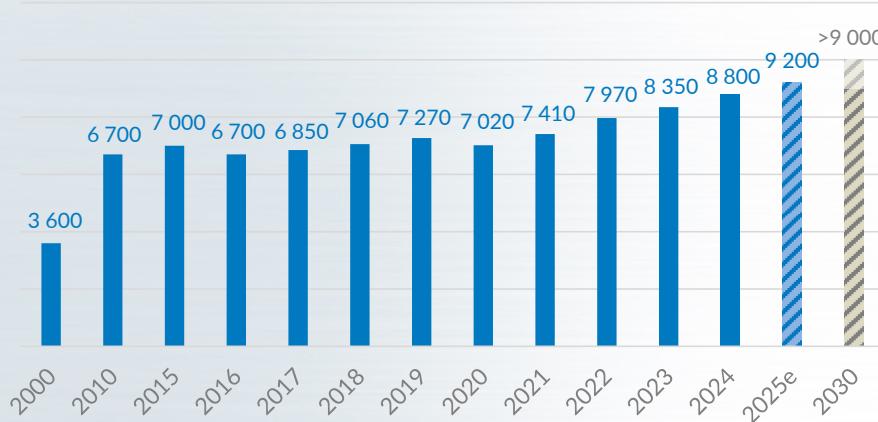
Weiterer Anstieg der Nachfrage absehbar

Wachstumstreiber:  
Schwellenländer & Entwicklungsländer  
(Ausnahmeregelungen im Pariser Klimaschutzabkommen)

Rund 16 % der weltweiten Kohleförderung kommen in den seewärtigen Handel. Davon handelt HMS Bergbau etwa 1 %. Markt bietet somit Potenzial für weiteres Wachstum

## Weltsteinkohlenförderung (in Mio. t)

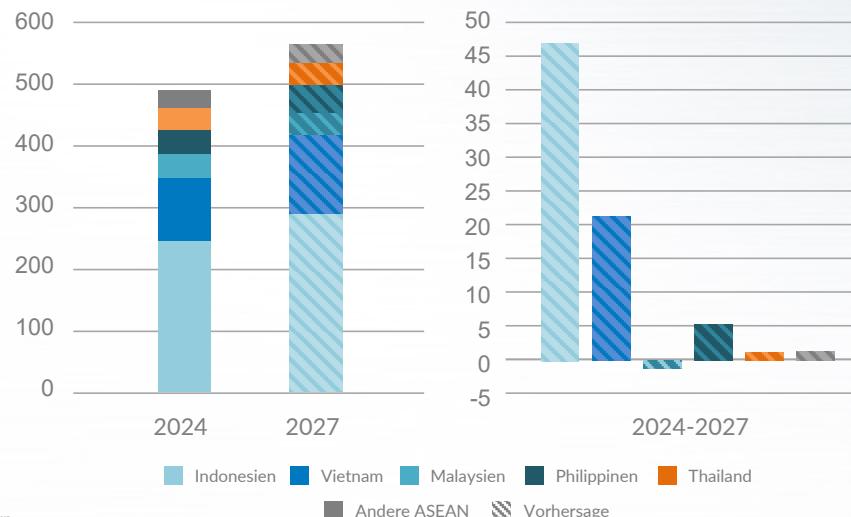
Quelle: Verein der Kohlenimporteure e.V.  
GlobalData, US EIA



## Entwicklung und Ausblick

hinsichtlich der Nachfragemengen in ASEAN Ländern 2024 - 2027

Quelle: Internationale Energie Agentur (IEA)



# International gut aufgestellt

Rohstoffhandel und Projektbeteiligungen

8



Unternehmenssitz



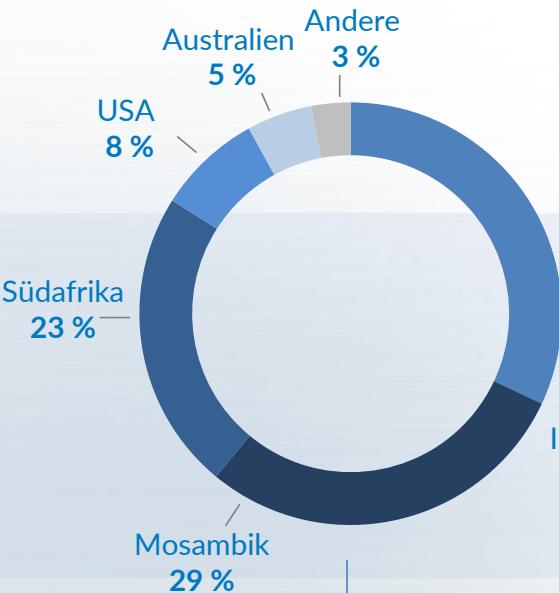
Tochtergesellschaft/Beteiligung



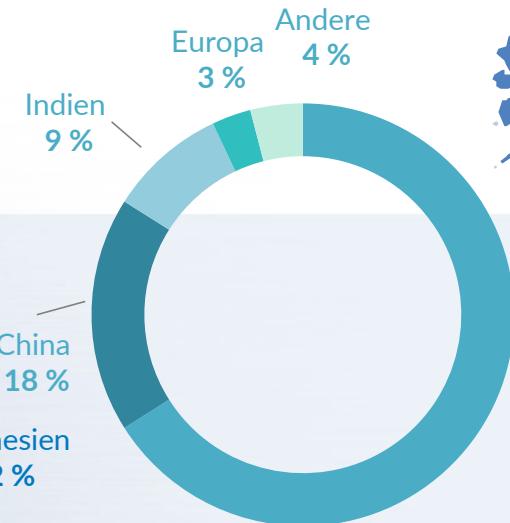
Repräsentanz

HMS Bergbau AG  
Berlin, Deutschland

# Handelsströme der HMS weltweit 2024



Herkunftsländer



Zielmärkte



Lieferung weltweit, mit Schwerpunkt auf  
Südostasien und China

HMS reagiert flexibel und hoch dynamisch  
auf Marktverschiebungen

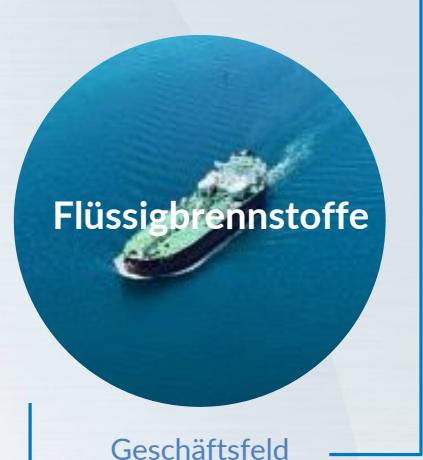
# Diversifikation des Geschäftsmodells

Sehr gute Entwicklungsperspektiven  
über Kerngeschäft Kohle hinaus

10



Vertikale Erweiterung der  
Wertschöpfungskette



Geschäftsfeld  
wird deutlich  
ausgebaut



Handelsexpertise für andere  
Rohstoffe nutzen

# Erweiterung der Geschäftaktivitäten: Globaler Handel mit Flüssigbrennstoffen

---

Erfahrenes, weltweit agierendes  
Händlerteam übernommen

---

Neue Standorte in Asien und  
Südamerika in Vorbereitung

---

Geschäftsfelderweiterung ist  
logischer Schritt und ergänzt  
Kerngeschäft Kohle

---

11

► **Zahlreiche  
Transaktionen in Q3  
bereits erfolgreich  
durchgeführt**



# Seegestützter Handel bleibt für Weltwirtschaft unerlässlich

Kontinuierlich steigende globale Transportvolumina und zunehmend längere Transportwege sichern das Wachstum im Markt für Treibstoffe

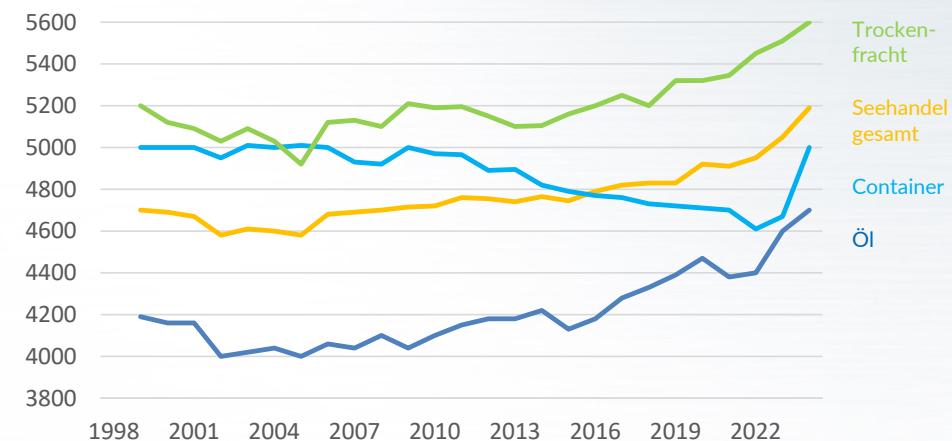
## Globaler Containerverkehr

(Millionen von 20-Fuß-Einheiten und prozentuale jährliche Veränderung)



Quelle: MDS Transmodal, World Cargo Database, June 2024.

Erhöhung der durchschnittlich zurückgelegten Entfernung aufgrund von Störungen im Schwarzen Meer, im Panamakanal und im Roten Meer (Seemeilen)



Quelle: UNCTAD calculations, based on data from Clarksons Research Services.

Note: Figures for 2024 are forecasts.

# Horizontale & vertikale Ausweitung der Wertschöpfungskette schreitet voran

HMS sichert sich Zugriff auf Rohstoffe durch Beteiligungen an Minenprojekten weltweit

Exklusive Abnahmevereinbarungen angestrebt

Primär Industrie-Kohle, aber auch andere Rohstoffe

Förderstart in Kohleprojekten bereits Anfang 2026 erwartet

13



## USA / Kanada

Belmont Resources Inc. (TSX.V:BEA)  
Gold /Uran/Lithium

**Anteil: 18,3 %**



## Botswana\*

Kraftwerkskohle/Tageabbau

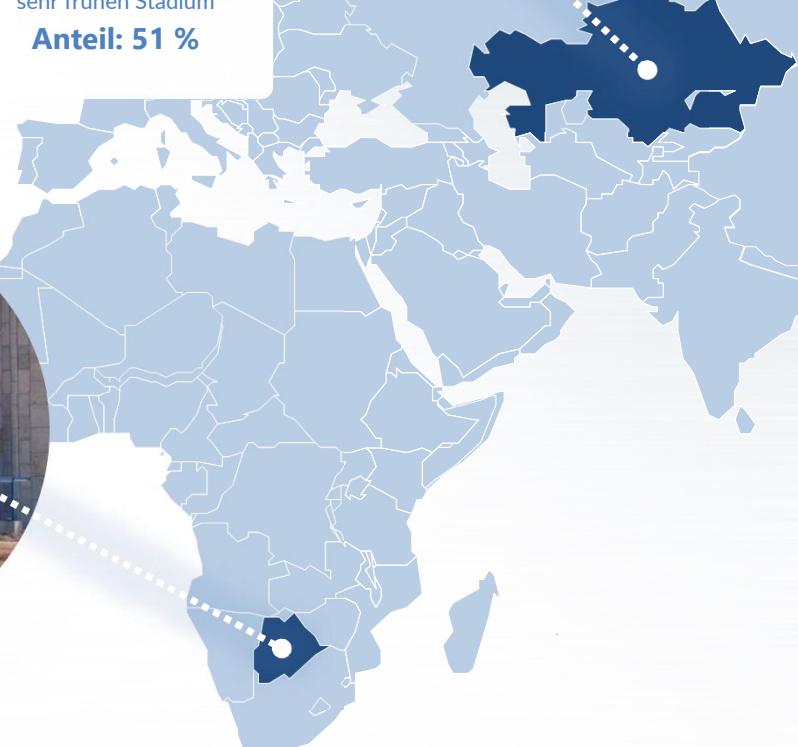
**Anteil: 51 %**



## Kasachstan

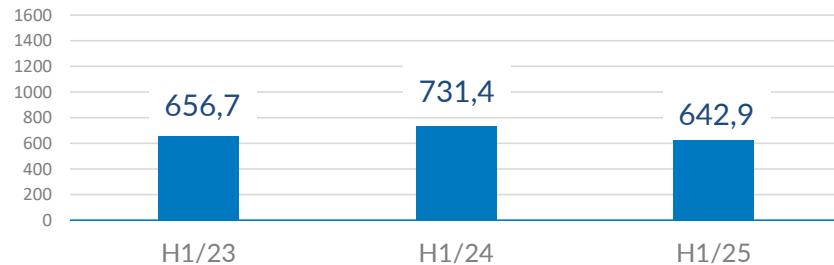
Lithium/Kobalt  
Erste Testbohrungen in sehr frühen Stadium

**Anteil: 51 %**

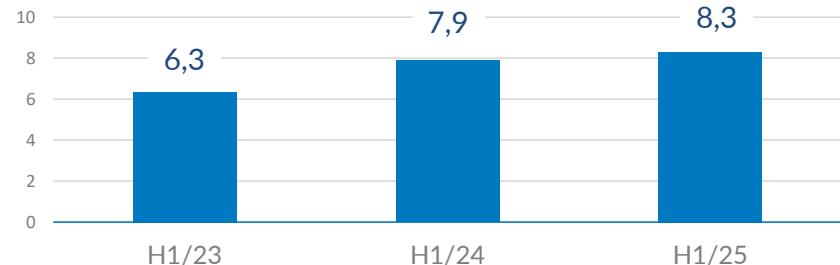


# Finanzkennzahlen Halbjahr 2025

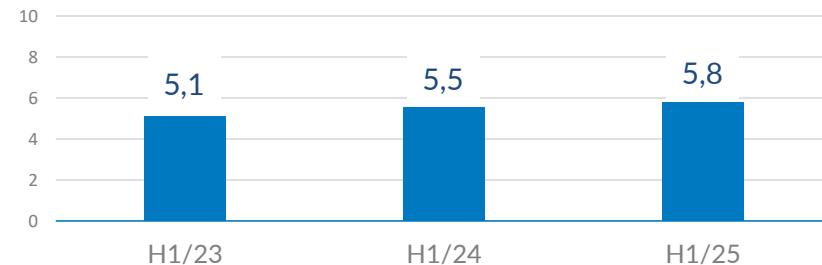
Umsatz in Mio. €



EBITDA in Mio. €



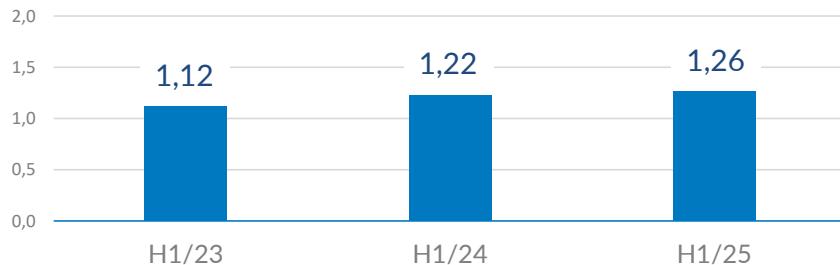
Jahresüberschuss in Mio. €



14

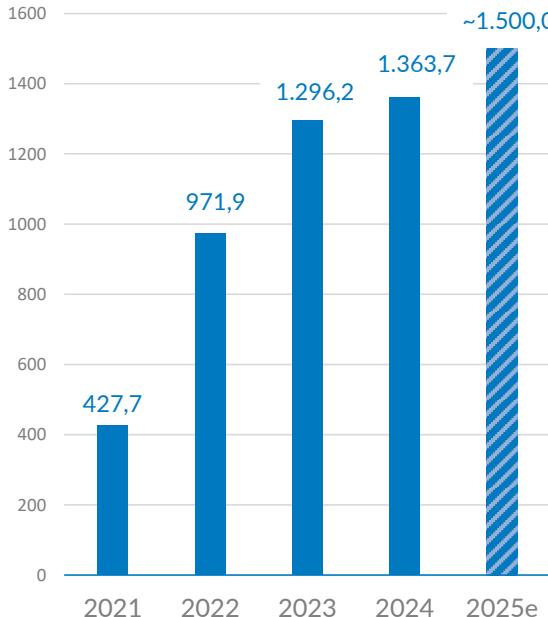


Gewinn je Aktie (EPS) in €

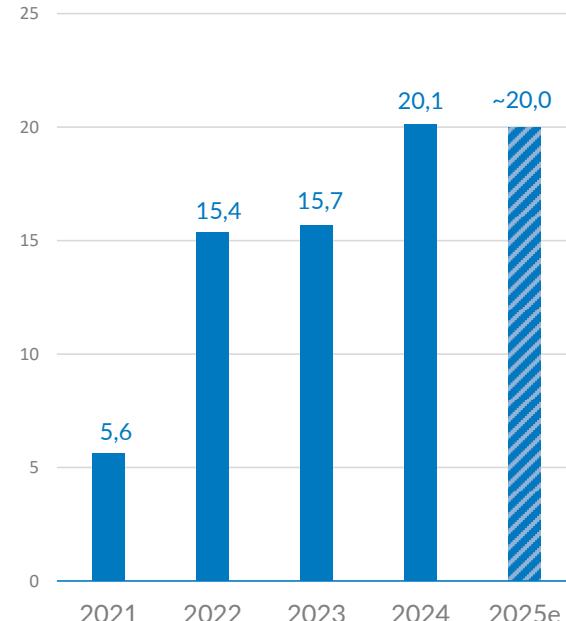


# Starke Finanzkennzahlen 2024

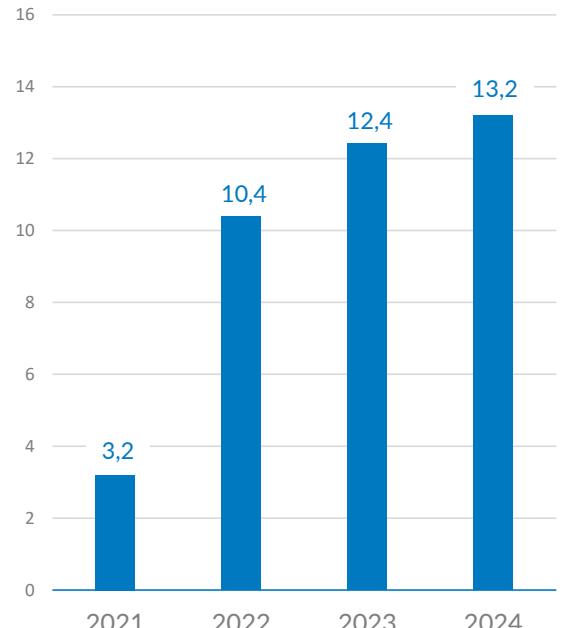
**Umsatz** in Mio. €



**EBITDA** in Mio. €



**Jahresüberschuss** in Mio. €



# Finanzkennzahlen (Konzern, HGB)

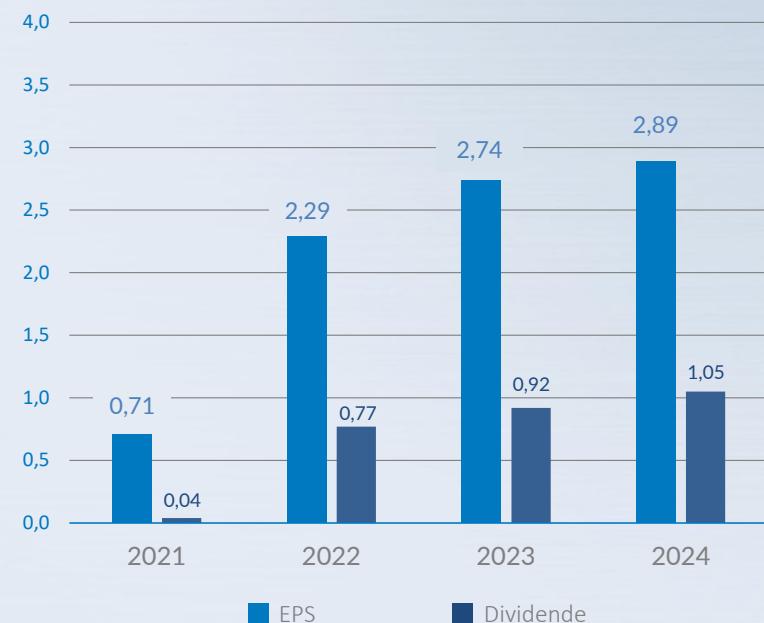
G & V		2021	2022	2023	2024
Handelsvolumen	# Schiffe	93	116	197	228
Gesamtumsatz	€ m	428,1	972,8	1297,8	1363,7
Rohertrag	€ m	14,9	29,0	37,4	40,8
EBITDA	€ m	5,6	15,4	15,7	20,1
Jahresüberschuss	€ m	3,2	10,4	12,4	13,2
BILANZ		2021	2022	2023	2024
Bilanzsumme	€ m	98,8	130,5	281,6	220,1
Eigenkapital	€ m	21,1	32,2	40,7	51,1
Finanzverbindlichkeiten	€ m	11,6	16,3	16,5	24,4
davon Corporate Bond 2021-27		8,2	8,5	8,8	9,0
davon gegenüber Kreditinstituten		3,4	7,8	7,8	17,4
Kassenbestand	€ m	26,0	31,0	36,0	39,6

# Sehr gute operative Entwicklung spiegelt sich auch im Aktienkurs wider

Aktienkurs-/Umsatzentwicklung\* (in € / in Mio. €)

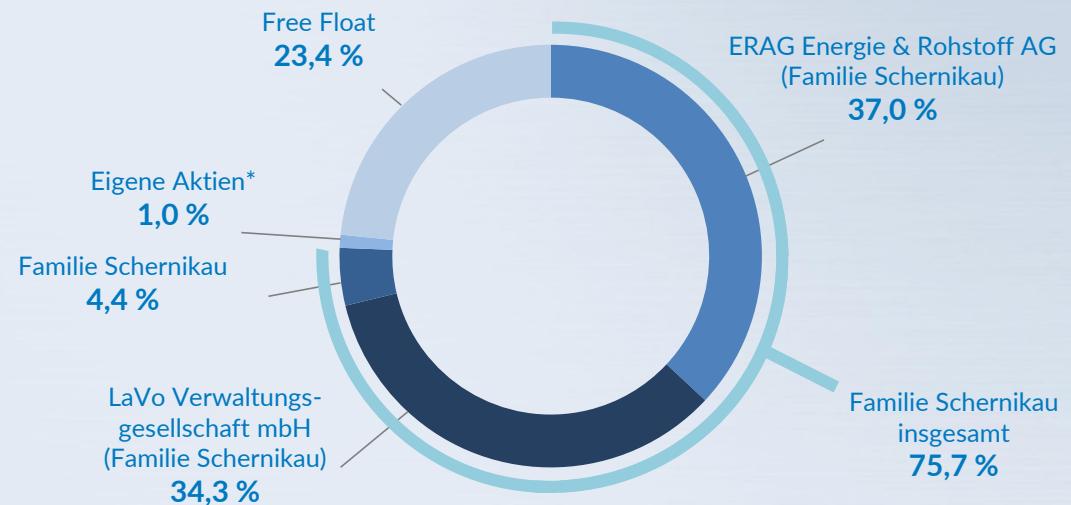


EPS-/Dividendenentwicklung je Aktie (in €)



# Aktie & Eigentümerstruktur

Aktienanzahl:	4.590.588
ISIN:	DE0006061104
WKN:	606110
Designated Sponsor:	MWB Fairtrade Wertpapierhandelsbank AG
Segment:	Frankfurter Wertpapierbörsen/ Basic Board



\* Bestandsveränderung eigener Aktien im Geschäftsjahr 2024 von 46.784 Stück im Vorjahr auf 47.709 Stück zum 31.12.2024 – Rückkauf von 925 Aktien aus dem alten Mitarbeiter-Aktien-Optionsprogramm. Der Preis pro Aktie betrug EUR 28,60 – Gesamtkaufpreis EUR 26.455.

# Ausblick

Robuste  
Finanzausstattung

Exzellent positioniert, um  
Marktanteile auszubauen und neue  
Märkte zu erschließen

Hohe Wachstumschancen  
jenseits des Kohlemarktes: Weitere  
Primärrohstoffe und  
Energieträger

Umsatzwachstum auf rd.  
1,5 Mrd. Euro und stabiles  
EBITDA erwartet



## Company Contact

HMS Bergbau AG  
An der Wuhlheide 232  
12459 Berlin  
Germany

T: +49 (30) 65 66 81-0  
F: +49 (30) 65 66 81-15  
E-Mail: [hms@hms-ag.com](mailto:hms@hms-ag.com)  
[www.hms-ag.com](http://www.hms-ag.com)

**Investor Relations Manager:**  
edicto GmbH  
Ralf Droz/ Doron Kaufmann  
T: +49 69 905 505 51  
E-Mail: [hms-bergbau@edicto.de](mailto:hms-bergbau@edicto.de)