



BERGBAU AG

commodities for the future

Unternehmenspräsentation
Februar 2026

HMS Bergbau Group
not to be copied or distributed without written consent

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



Etabliertes
Rohstoffhandels-
haus mit
Schwerpunkt
Energierohstoffe



Internationales
Geschäft
mit starker Aus-
richtung auf
Wachstums-
märkte



Logistik- und
Finanzierungs-
Expertise
mit Fokus auf
attraktive
Nischen



Fokussierte
Beteiligungen an
Minenprojekten
inkl. Abnahme-
verträge



Wachstums-
starkes,
nachhaltig
profitables und
risikoarmes
Geschäftsmodell



Seit Unterneh-
mensgründung
stets operativ
profitabel



Know-how bietet
zusätzliches
Potenzial für Aus-
bau des Handels-
geschäfts mit
Industrierohstoffen



Umfangreiche
Handelsexpertise
und globales
Netzwerk



Starker Anker-
aktionär, der das
langfristige
Wachstum
nachhaltig
unterstützt



Börsennotiert
seit 2008
(Frankfurter
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

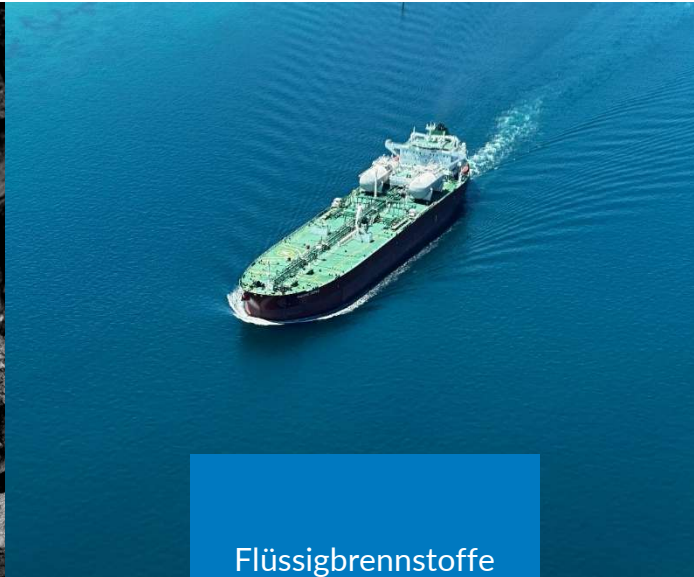
Henry Werkmeister

Geschäftsfelder der HMS Bergbau AG

4



Kerngeschäft
internationaler
Kohlehandel



Flüssigbrennstoffe
und Schmierstoffe



Minengeschäft /
Rohstoffproduktion

International hervorragend aufgestellt

Rohstoffhandel und Projektbeteiligungen

5



Bestmarken bei
Umsatz und
Ergebnis im
Geschäftsjahr
2024

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

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

Jahresüberschuss
bei rd.

13,2 Mio.
Euro (+6,5 %)

Kapitalausstattung

Wachstumstreiber
im Handelsgeschäft

Erweiterung der vertikalen
Wertschöpfungskette

Shareholder Value

Strategische
Weichenstellungen in langfr.
Unternehmenswachstum
zeigen bereits positive Effekte

Genutzte
Schiffskapazitäten 2024
auf rd. 230 gesteigert

- **Anleiheplatzierung 2025
i.H.v. 70 MEUR**

- **Ausweitung des Geschäftsfeldes
Flüssigbrennstoffe**

- **Hochwertige metallurgische
Kohleminen in Betrieb genommen**

- **Aktienkurs 2025 deutlich gestiegen**
- **Market Cap (23.01.2026): ~211 Mio. Euro**
- **KGK: 15,02**
- **Kontinuierliche Dividendenerhöhung auf
nunmehr 1,05 Euro**

Finanzierung als Wachstumstreiber

7



Gute
Wachstumsopportunitäten
im Rohstoffgeschäft durch
stetige Erweiterung der
Finanzausstattung



Handelsfinanzierungslinien
von aktuell USD 450 Mio. mit 16
Banken aus Europa, Middle East und
Asien

EUR 70 Mio. Unternehmensanleihe
2025/30 mit 10,0 % Kupon



Wenn Finanzierungsmittel 6x
im Jahr genutzt werden
können, bedeutet dies z.B. bei
einer Rohmarge von 3 % im
Kohlehandel bei einem
einzelnen Geschäft insgesamt
eine Marge von 18 % p.a.

Weltweite Nachfrage nach Kohle bleibt stabil

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

Kohlenachfrage weltweit auf Rekordniveau

Weiterer Anstieg der Nachfrage absehbar

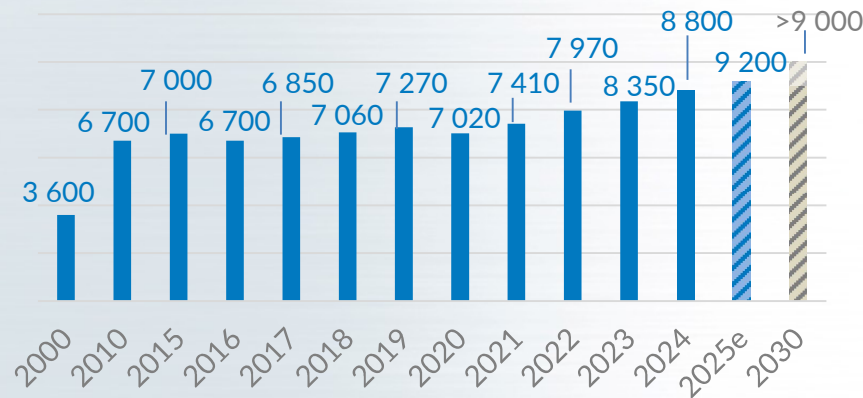
Wachstumstreiber: Schwellenländer & Entwicklungsländer (Ausnahmeregelungen im Pariser Klimaschutzabkommen)

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

8

Weltsteinkohlenförderung (in Mio. t)

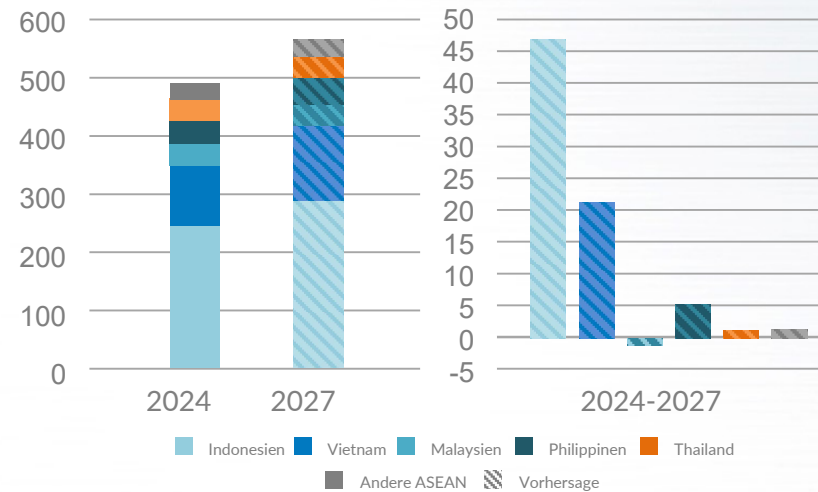
Quelle: Verein der Kohlenimporteure e.V.
GlobalData, US EIA



Entwicklung und Ausblick

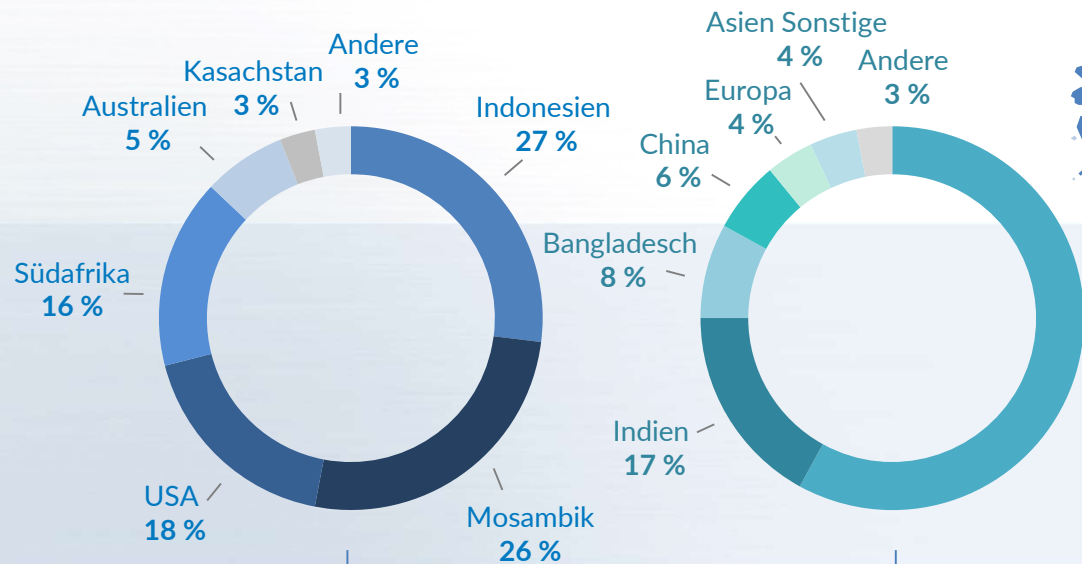
hinsichtlich der Nachfragemengen in ASEAN Ländern 2024 - 2027

Quelle: Internationale Energie Agentur (IEA)



Handelsströme Kohle der HMS weltweit 2025

9



Herkunftsländer

Zielfmärkte

Lieferung weltweit, mit Schwerpunkt auf Südostasien und Indien

HMS reagiert flexibel und hoch dynamisch auf Marktverschiebungen

Erweiterung der Geschäftsaktivitäten: Globaler Handel mit Flüssiggas bietet hohe Potenziale

Erfahrenes, weltweit agierendes Händlerteam mit rd. 30 Mitarbeitern übernommen:

- Mehr als 10 Jahre Erfahrung als Team im Handel
- Umfangreiches Know-how und starkes Netzwerk
- Team hat in der Vergangenheit Handelsvolumina von > 1 Mrd. Euro p.a. bewegt

Neue Standorte in Asien und Südamerika in Vorbereitung

2025 bereits über 100 Mio. USD Umsatz erwirtschaftet

Mittelfristig Umsatz von rund 1 Mrd. Euro p.a. mit Flüssiggas geplant

Strategische Kooperationsvereinbarung mit der Emirates National Oil Company (ENOC), einem weltweit führenden Energiekonzern aus Dubai

Die HMS Bergbau AG wird exklusiver Partner für den Vertrieb, die Vermarktung und den Handel mit Schmierstoffen von ENOC in den Regionen Spanien und Türkei

- ▶ **Zahlreiche Transaktionen bereits erfolgreich durchgeführt**
- ▶ **Stark wachsende monatliche Handelsvolumina**



Seegestützter Handel bleibt für Weltwirtschaft unerlässlich, insb. Asien treibt das Wachstum

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

Globaler Containerverkehr

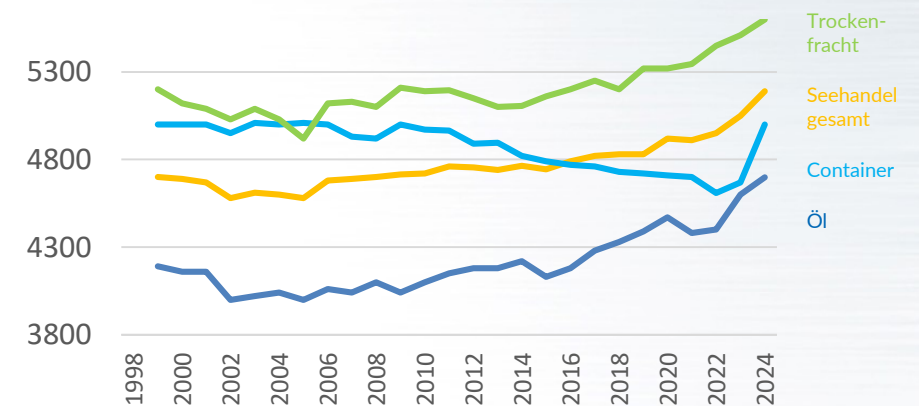
(Millionen von 20-Fuß-Einheiten und prozentuale jährliche Veränderung)



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

* Gesamtmarkt: etwa 250 Mio. Tonnen

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 für 2024 are forecasts.

Horizontale & vertikale Ausweitung der Wertschöpfungskette schreitet voran

HMS sichert sich Zugriff auf Rohstoffe durch Beteiligungen an Minenprojekten weltweit

Exklusive Abnahmevereinbarungen

Primär Metallurgische Kohle, aber auch andere Rohstoffe

Förderstart in Kohleprojekt Anfang 2026 erfolgt

12



USA /Kanada

Belmont Resources Inc. (TSX.V:BEA)

Gold /Uran/Lithium

Anteil: 18,3 %

Botswana

Metallurgische Kohle/Tageabbau

Anteil: 51 %



Kasachstan

Lithium/Kobalt
Erste Testbohrungen in sehr frühen Stadium

Anteil: 51 %



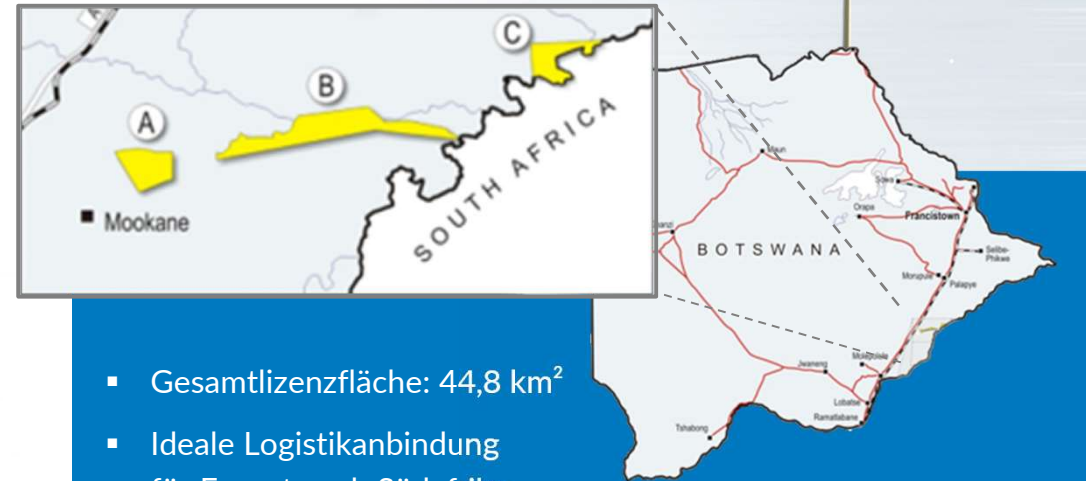
Hochmoderne metallurgische Kohlemine

Produktionsbeginn ist erfolgt

Maatla Resources, Botswana (51% HMS)



Flagge: unsplash.com, Planet Volumes



- Gesamtlicenzfläche: 44,8 km²
- Ideale Logistikanbindung für Export nach Südafrika
- Lizenzgebiet liegt in einem bekannten und erschlossenem Kohleabbaugebiet mit geschätzten 2 Mrd. Tonnen Gesamtvolumen
- Daten von insgesamt 218 Bohrungen im eigenen Lizenzgebiet liegen vor

Operative Mine mit attraktivem Upside Potential

Eigene Verarbeitungsanlage für hochmarginiges Endprodukt



Maatla Resources, Botswana (51 % HMS)

Botswana gilt als stabil, Kohleabbau erwünscht

Start als Tagebau

On-site Verarbeitungsanlage erhöht Wertschöpfung

94+ Mio. Tonnen Kohle-Ressourcen bestätigt*

1,2 Mio. Tonnen Produktion p.a. (Phase 1)

Phase 2: bis zu 4,8 Mio. Tonnen p.a.

Signifikantes Foreign Direct Investment für Botswana

USD 40 Mio. Gesamtinvestition

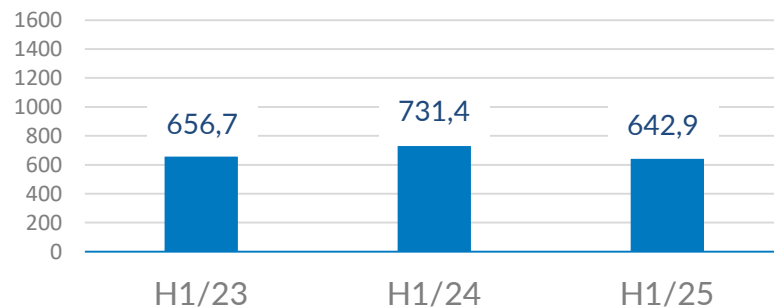
Exklusive Vermarktungsvereinbarung für HMS

* Bestätigung durch eine „Competent Person“ auf Basis des SAMREC Mine Codes ("The South African Code for Reporting of Mineral Resources and Mineral Reserves")

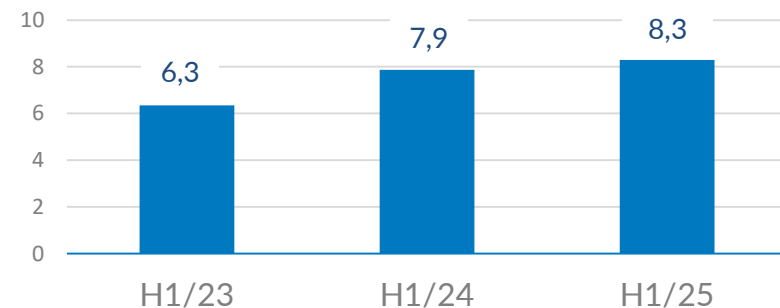


Finanzkennzahlen Halbjahr 2025

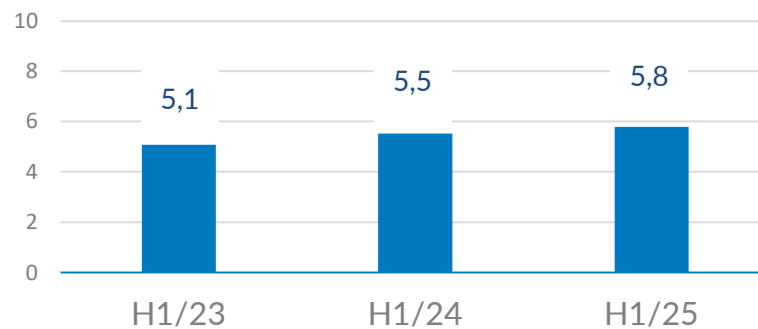
Umsatz in Mio. €



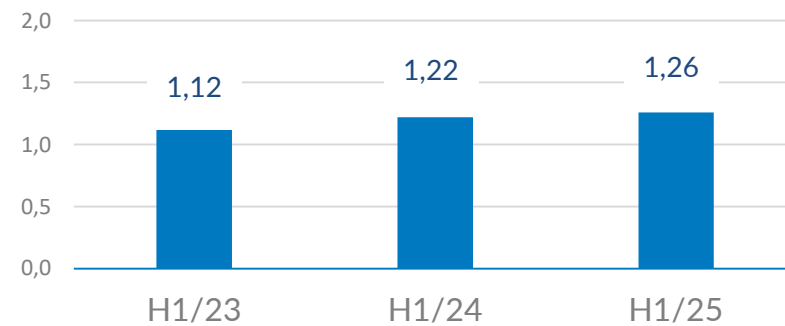
EBITDA in Mio. €



Jahresüberschuss in Mio. €

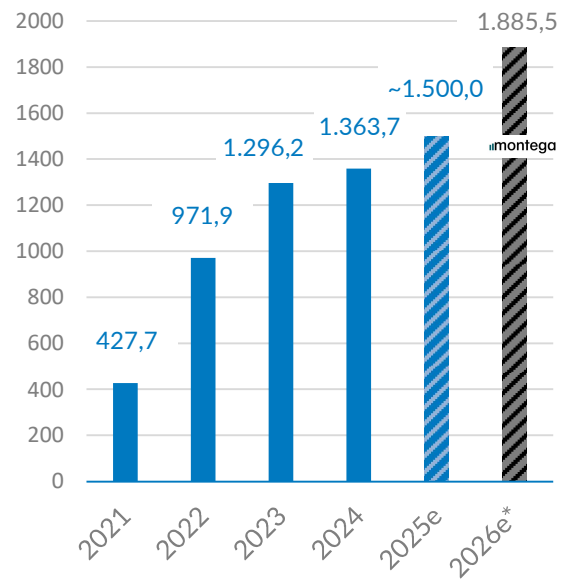


Gewinn je Aktie (EPS) in €

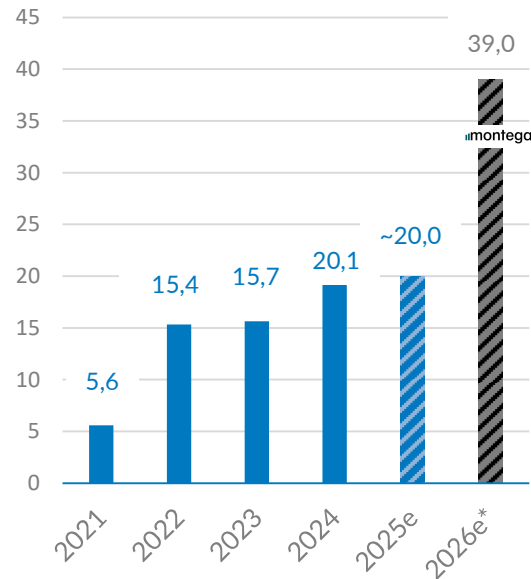


Starke Finanzkennzahlen 2024

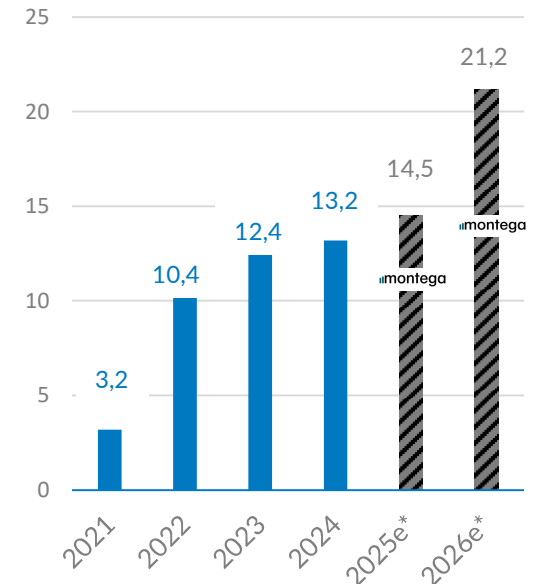
Umsatz in Mio. €



EBITDA in Mio. €



Jahresüberschuss in Mio. €



* Research Montega AG 28.11.2025

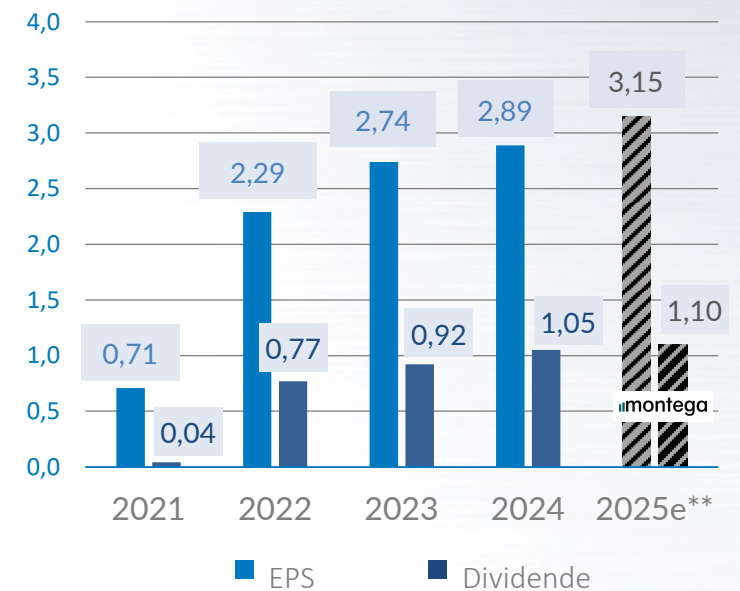
Sehr gute operative Entwicklung spiegelt sich auch im Aktienkurs wider

Aktienkurs-/Umsatzentwicklung* (01/2024-01/2026)
(in € / in Mio. €)



*Handelsumsätze kumuliert auf monatlicher Basis (Xetra/Börse Frankfurt)

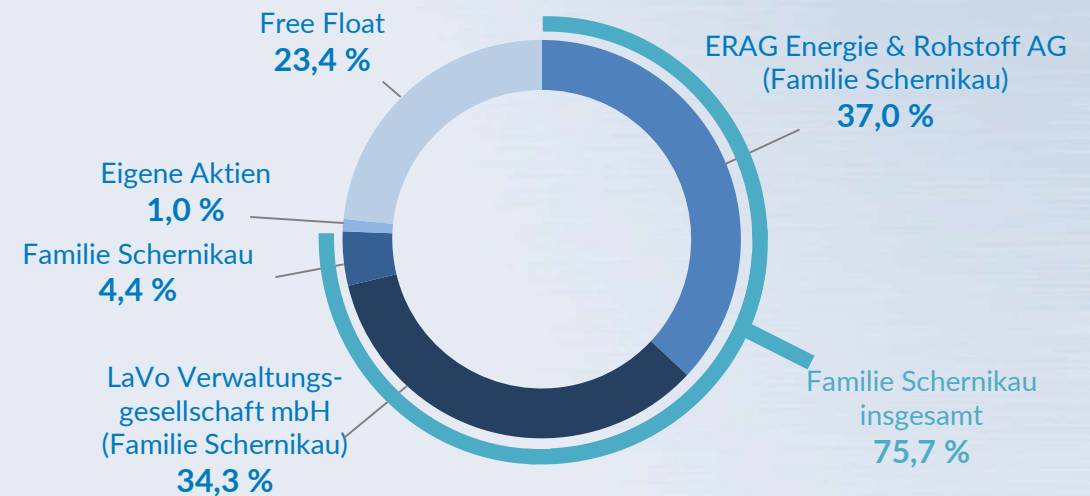
EPS-/Dividendenentwicklung je Aktie (in €)



** Research Montega AG 28.11.2025

Aktie & Eigentümerstruktur

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



Investment Highlights Zusammenfassung

Jahrzehntelange Erfahrung und umfassendes Know-how



Verlängerung der Wertschöpfungskette mit hohem Margenbeitrag



Nachgewiesener erfolgreicher Track Record



Strategische Diversifizierung im Bereich Flüssigtreibstoffe und Mining erschließt zusätzliche Wachstumspotenziale



Exzellent positioniert, um Marktanteile auszubauen und neue Märkte jenseits des Kohlemarktes zu erschließen



Erfahrenes Managementteam, das von starkem Ankeraktionär gestützt wird



Risikoarmes Geschäftsmodell



Robuste Finanzstruktur stärkt Handelsgeschäft



Attraktive Wachstumsstory mit stetiger Dividendenerhöhung





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
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