



HMS

BERGBAU AG

# commodities for the future

Unternehmenspräsentation Juni 2026

# 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.

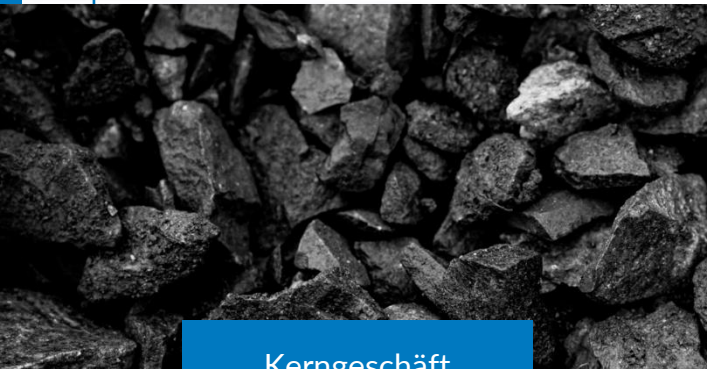
Diese Präsentation enthält zukunftsgerichtete Aussagen in Bezug auf das Geschäft, die Finanzsituation und die Ergebnisse der Gesellschaft bzw. der Branche, in der die Gesellschaft tätig ist. Diese Aussagen werden auf der Grundlage des gegenwärtigen Wissensstandes und der beschriebenen Annahmen getroffen. Soweit in dieser Präsentation Prognosen, Einschätzungen, Meinungen oder Erwartungen geäußert oder zukunftsgerichtete Aussagen getroffen werden, können diese Aussagen mit bekannten sowie unbekanntem 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.

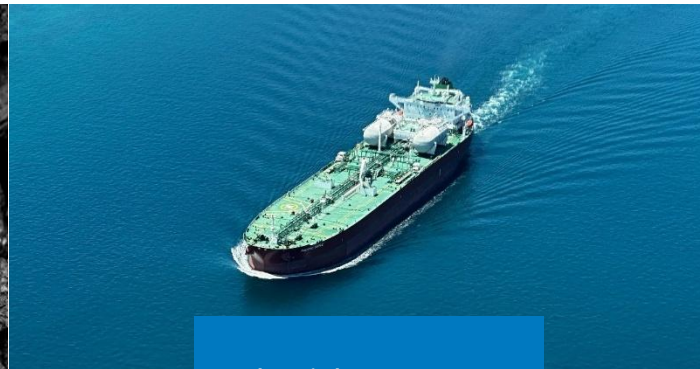
Die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Sie wurden keiner unabhängigen Prüfung unterzogen. Weder die Gesellschaft noch ihre Mitglieder der Geschäftsführung, Mitarbeiter, Berater oder Vertreter übernehmen irgendeine Verantwortung oder Haftung für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

# Breit aufgestelltes Rohstoffhaus mit eigenen Bodenschätzen, Förderung und globalem Handel

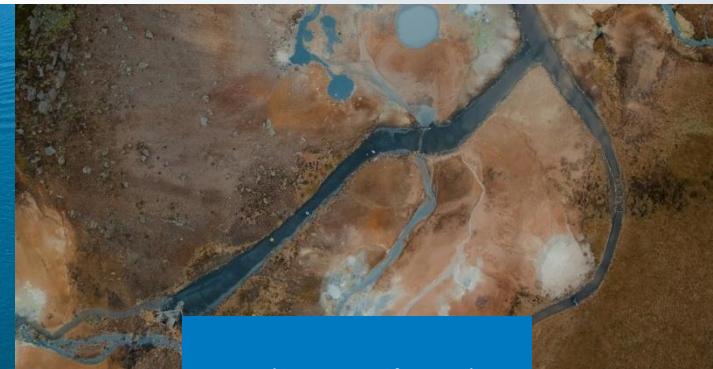
Diversifiziertes Geschäftsmodell reduziert Risiken und eröffnet in jedem Bereich Wachstumsfelder



Kerngeschäft internationaler Kohlehandel



Flüssigbrennstoffe und Schmierstoffe



Minengeschäft / Rohstoffproduktion

## Starkes GJ 2025\*

mit Rekordergebnis in einem weiterhin herausforderndem wirtschaftlichen Umfeld mit rückläufigen Rohstoffpreisen

**Jahresüberschuss**  
**+ 315 %**  
**auf 54,8 Mio. Euro**

Adjusted\*\*: 17,8 Mio. Euro (+34,8 %)

**EBITDA**  
**+ 196 %**  
**auf 59,4 Mio. Euro**

Adjusted\*\*: 22,4 Mio. Euro (+11,4 %)

**Umsatz bei**  
**1,22 Mrd.**  
**Euro**

**Robuste**  
**Finanzausstattung**

Eigenkapital  
bei 132,6 Mio. Euro  
(IFRS)

Verfügbare Liquidität  
bei 37 Mio. Euro  
(31.12.2025)

\* vorläufige Zahlen 2025, IFRS

\*\* bereinigt um einmaligen Bewertungseffekt der Erstkonsolidierung der Maatla Resources (Pty.) Ltd. i. H. v. 37 Mio. Euro

## Aktuelle Highlights des Investmentcases:

# Wachstumsdynamik in den ersten Monaten 2026 nimmt weiter zu

3

### ► Messbare Ergebnisse belegen Transformation zu einem breit diversifizierten Rohstoffhaus



Deutliche Ausweitung der Aktivitäten im Bereich Flüssigbrennstoffe und Schmierstoffe

- Höchst erfolgreiche Entwicklung des Geschäfts mit Flüssigbrennstoffen
- Überkompensation der Krisenregion Mittlerer Osten durch Südostasien
- Kontinuierlich neue Großkunden und Partnerschaften treiben das Wachstum



Mining-Aktivitäten nach intensiven Vorbereitungen im 1. Halbjahr 2026 gestartet

- Hochwertige metallurgische Kohleminen in Botswana und Südafrika in Betrieb genommen
- Mining-Geschäft mit deutlich höherer Marge als trad. Kohlehandel (40 % vs. 3 %).

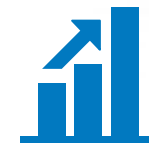


Nachfrage nach Kohle weltweit auf anhaltend hohem Niveau

- März und April 2026 waren die erfolgreichsten Kohlehandel-Monate der Firmengeschichte
- Ausbau bei Metallerzen gestartet: HMS sichert sich den Vertrieb für wichtige Mine in Südafrika für Chromerze über mehrere Jahre



**Starkes Wachstum bei Umsatz und operativem EBITDA in 2026 erwartet**



**Umsatz soll auf 2,0 Mrd. Euro steigen und EBITDA auf 55,0 Mio. Euro**

(Adj. EBITDA auf 35,0m EUR)

### ► Resilientes Geschäftsmodell, das auch in Krisenzeiten seine Leistungsfähigkeit unter Beweis stellt

# HMS Bergbau AG: Diversifiziert, etabliert, wachstumsstark

4



Etabliertes  
Rohstoffhandels-  
und  
-vermarktungshaus  
mit Schwerpunkt  
Energierohstoffe



Internationales  
Geschäft  
mit starker Aus-  
richtung auf  
Wachstumsmärkte



Logistik- und  
Finanzierungs-  
Expertise  
mit Fokus auf  
attraktive Nischen



Beteiligungen an  
bereits  
produzierenden  
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)

# HMS Bergbau AG: Diversifiziert, etabliert, wachstumsstark

5



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*

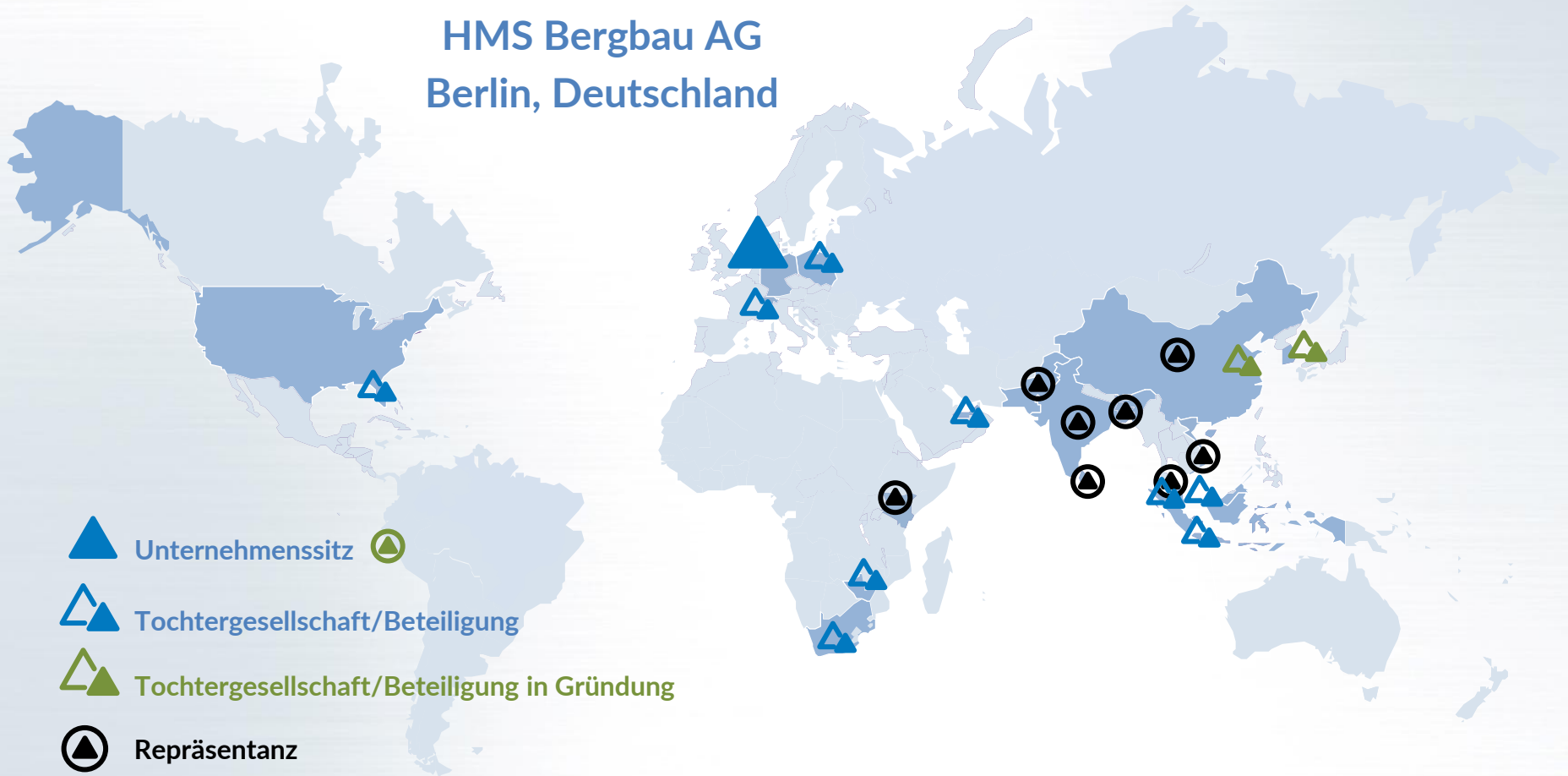
Dr. h.c. Michael Bärlein

Henry Werkmeister

# International hervorragend aufgestellt

Rohstoffhandel und Projektbeteiligungen

HMS Bergbau AG  
Berlin, Deutschland



# Finanzierung als Wachstumstreiber

Kapitalzufluss als Motor für mehr Umsatz bei attraktiven Margen in den jeweiligen Geschäftsfeldern

7



Gute  
Wachstumsopportunitäten  
im Rohstoffgeschäft durch  
stetige Erweiterung der  
Finanzausstattung



Handelsfinanzierungslinien  
von aktuell 550 Mio. USD mit 16  
Banken aus Europa, Middle East  
und Asien



On-balance-sheet-Kapital  
sichert Flexibilität und  
ermöglicht eine Verlängerung  
der Wertschöpfungskette und  
höhere Margen



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.

# Kohlemarkt: Weltweite Nachfrage bleibt stabil

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

Weltweite Kohlenachfrage erreichte 2025 Rekordniveau

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)

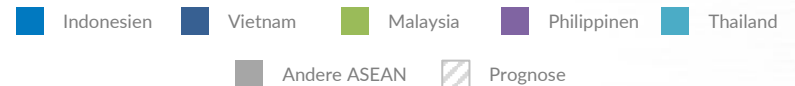
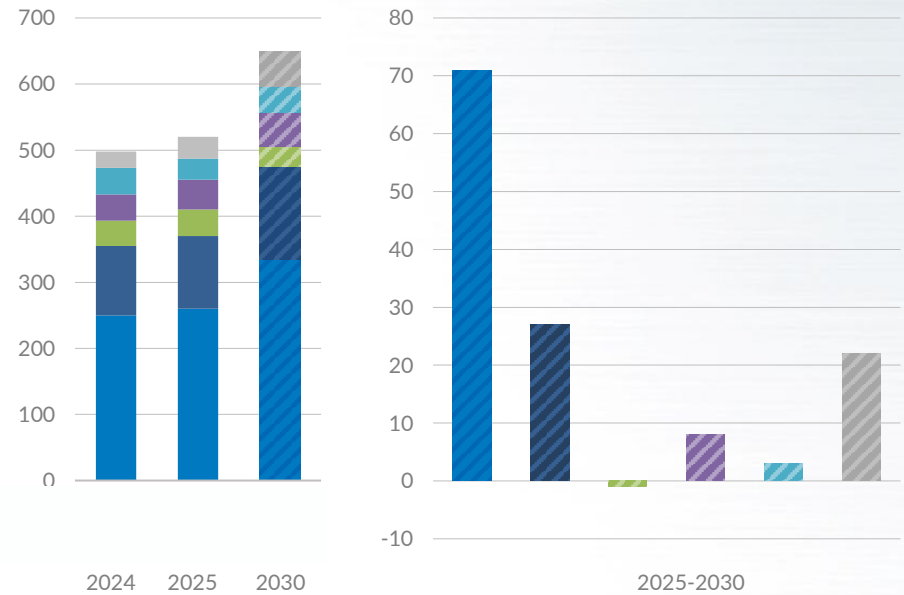
Quelle: Verein der Kohlenimporteure e.V., GlobalData, US EIA



## Entwicklung und Ausblick

hinsichtlich der Nachfragemengen in ASEAN Ländern (in Mio. t)

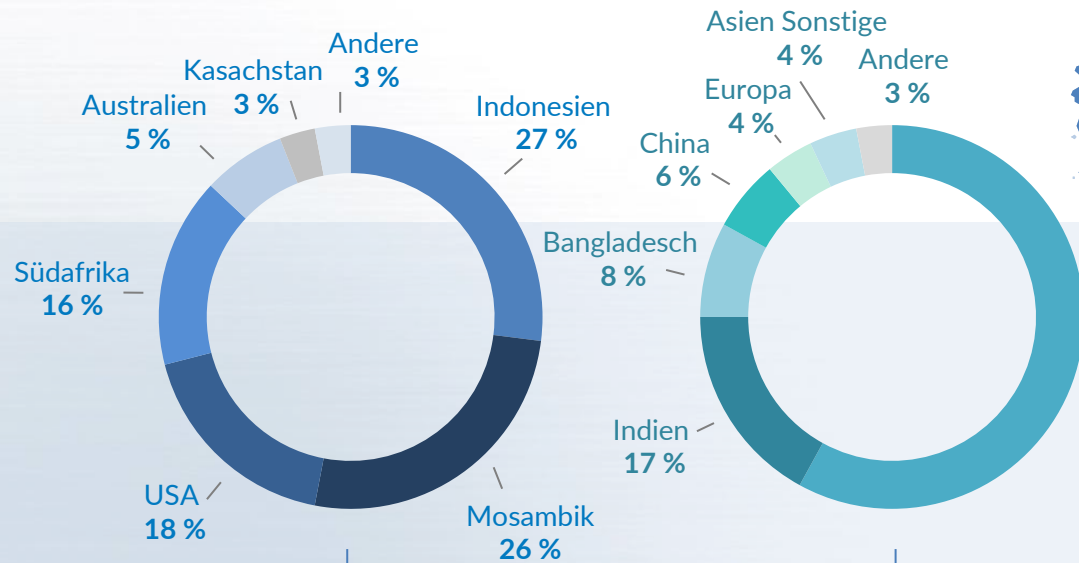
Quelle: Internationale Energie Agentur (IEA)



# In den Wachstumsmärkten zuhause

Handelsströme Kohle der HMS weltweit 2025

9



Lieferung weltweit, mit Schwerpunkt auf Südostasien und Indien

HMS reagiert flexibel und hoch dynamisch auf Marktverschiebungen

Herkunftsländer

Zielfmärkte

# Flüssigbrennstoffe: Neues Geschäftsfeld wächst rasant

## Rohstoffhandel und Projektbeteiligungen

Erfahrenes, weltweit agierendes Händlerteam mit rd. 30 Mitarbeitern in Q3 2025 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 eröffnet

Bereits zahlreiche strategische und exklusive Partnerschaften und Kooperationsvereinbarungen geschlossen (u. a. Emirates National Oil Company)

Geopolitische Verwerfungen führen zu längeren Handelsrouten, entsprechend wächst der Bedarf an Flüssigbrennstoffen

- ▶ **Stark wachsende monatliche Handelsvolumina**
- ▶ **Umsatzvervielfachung bei Flüssigbrennstoffen in 2026**

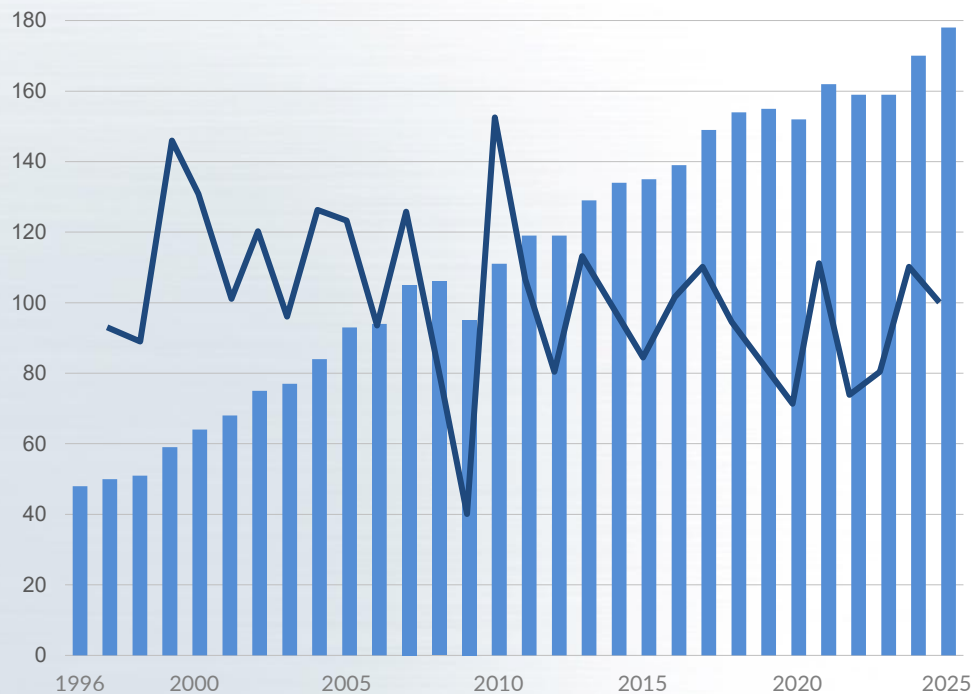


# Seegestützter Handel bleibt für Weltwirtschaft unerlässlich, insb. Asien treibt das Wachstum

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

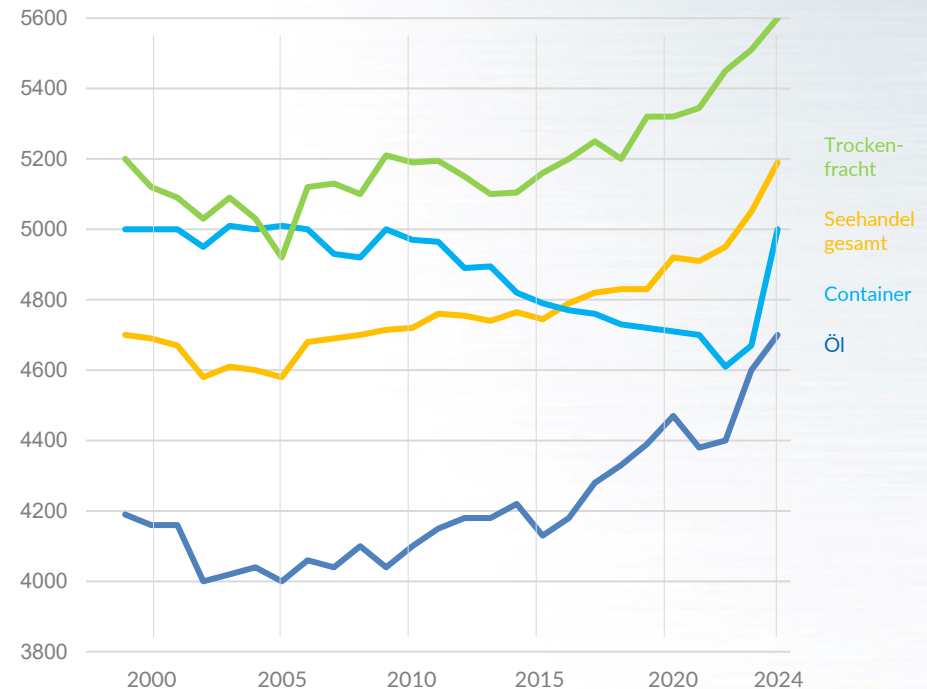
## Globaler Containerverkehr

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



Quelle: MDS Transmodal, World Cargo Database. 12 June 2025  
 Note: Figures for 2025 are trend-based projections, including trade data for Q1 2025.

## 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.

# Eigene Kohleminen in Südafrika und Botswana haben Betrieb aufgenommen

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

Kohleproduktion gestartet

12

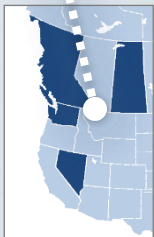


## USA /Kanada

Belmont Resources Inc. (TSX.V:BEA)

Gold /Uran/Lithium

**Anteil: 51%**



## Botswana

Metallurgische  
Kohle/Tageabbau

**Anteil: 51%**



## Kasachstan

Lithium/Kobalt –  
Erste Testbohrungen  
in sehr frühem  
Stadium

**Anteil: 51%**

## Südafrika

Metallurgische Kohle/Tage-  
und Untertageabbau

**Anteil: 75%**



## Südafrika

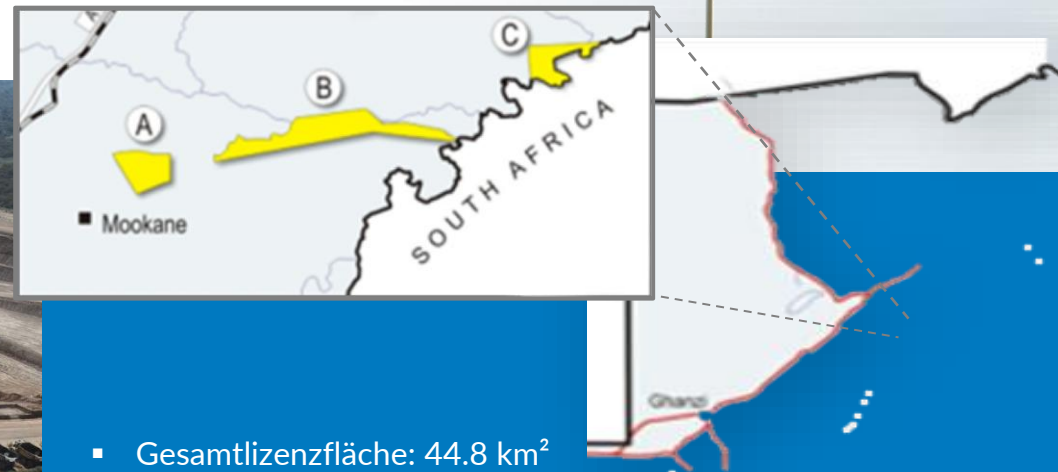
Exkl. Abnahmevereinbarung  
für Chromerze

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

# Hochmoderne metallurgische Kohlemine

Produktionsbeginn ist erfolgt, Vollproduktion ab H2/2026

Maatla Resources, Botswana (51% HMS)



- Gesamtlizenzfläche: 44.8 km<sup>2</sup>
- 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 Potenzial

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 3,6 Mio. Tonnen p.a.

---

40 Mio. USD Gesamtinvestitionen

---

**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”)



# Hoshoza Resources: Mine in Südafrika hat Produktion aufgenommen

Hochkalorische Kohle und eigene Verarbeitungsanlage sichern Profitabilität

---

HMS hat eine 75%-Beteiligung erworben

---

Im ersten Schritt wird Rohkohle verkauft – Ausbau zur weiteren Verarbeitung in Planung (Umsetzung noch in 2026 erwartet)

---

HMS Bergbau hat alleinige Vermarktungsrechte

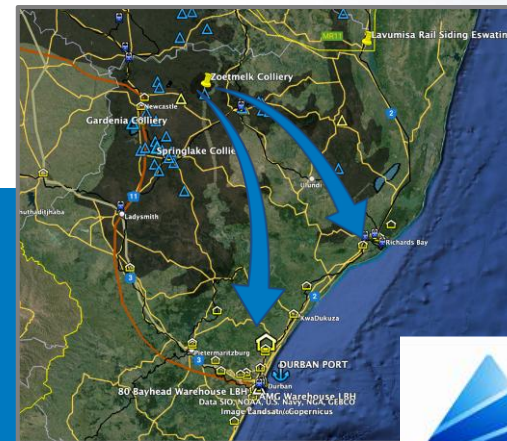
---

Fördermenge für erste Phase liegt bei 200.000 Tonnen verkaufbarer Menge p.a. aus dem Tagebau, Untertagebau in Planung

---

Signifikantes Explorationspotential

---

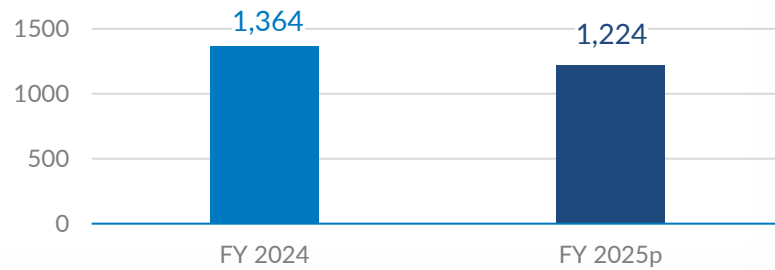


- Gesamtlicenzfläche: 186 km<sup>2</sup>
- Bekanntes und erschlossenes Kohleabbaugebiet. Allein 6 aktive Minen liegen in der direkten Umgebung
- Hervorragende Logistikanbindung an 2 große Häfen: Richards Bay Port (265 km), Durban Port (340 km)

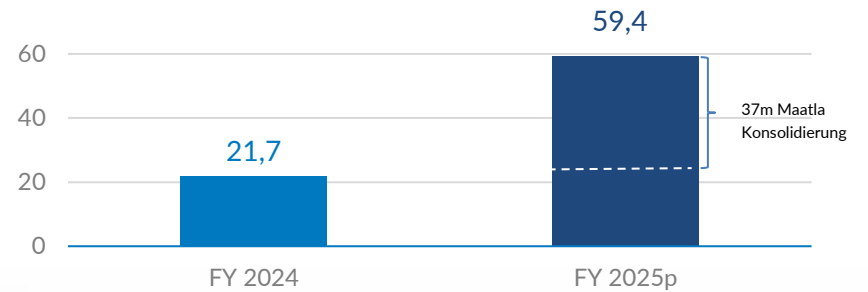
# Information Vorläufiges Jahresergebnis 2025

Bilanzierung nach IFRS

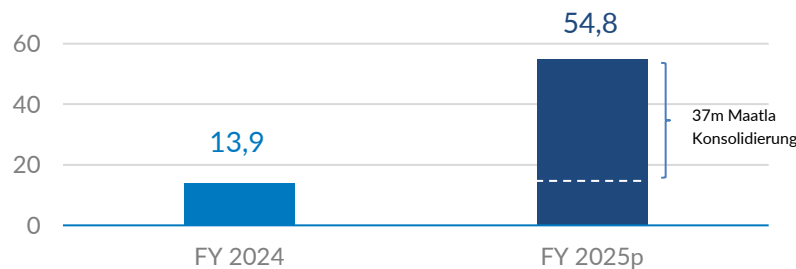
**Umsatz** in Mio. Euro



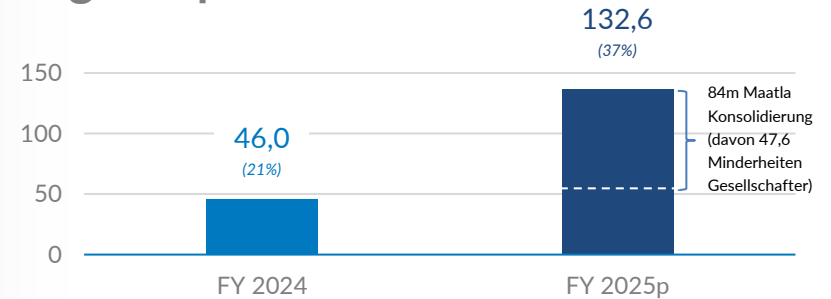
**EBITDA** in Mio. Euro



**Net Income** in Mio. Euro



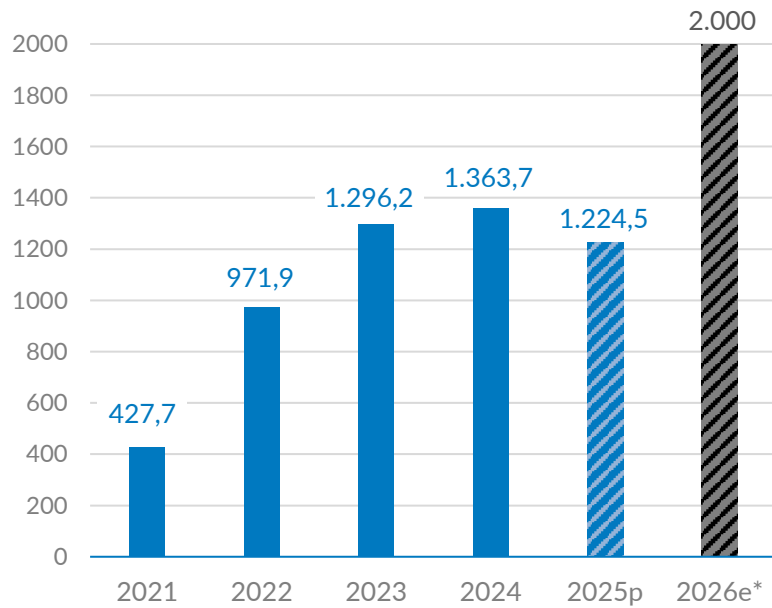
**Eigenkapital** in Mio. Euro



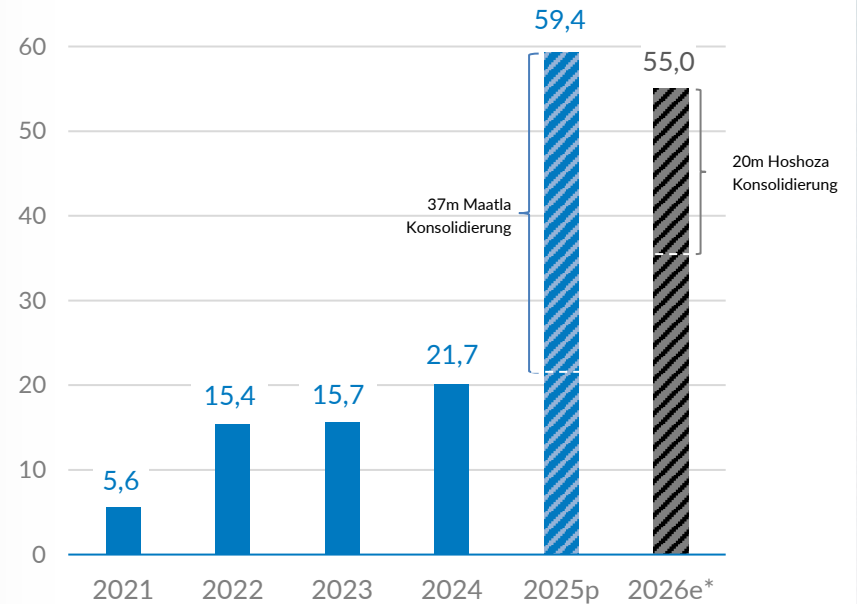
# Starke Finanzkennzahlen 2025

Zahlen 2024 und 2025 nach IFRS

Umsatz in Mio. Euro



EBITDA in Mio. Euro



\* eigene Prognose HMS Bergbau AG

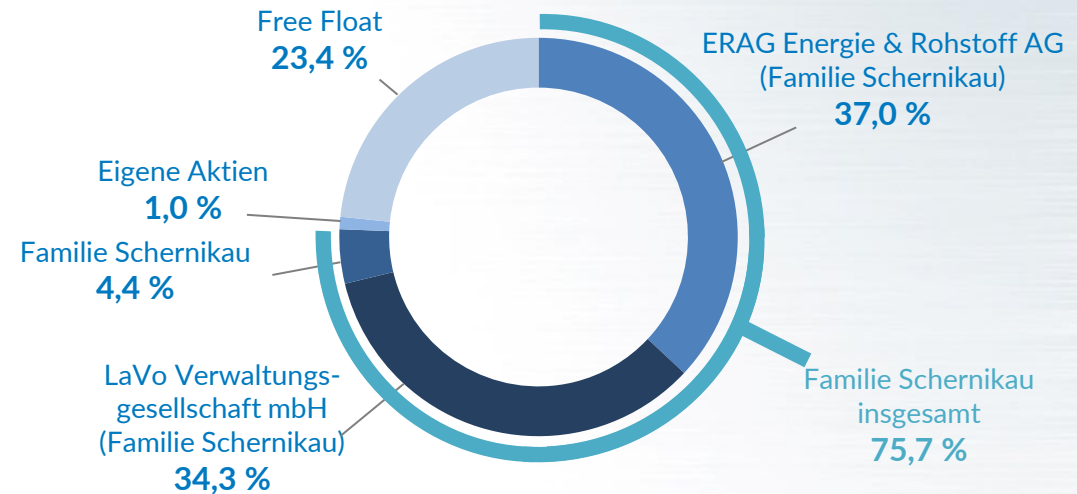
# Finanzkennzahlen

(Konzern, HGB, ab 2025 IFRS)

BILANZ		2021	2022	2023	2024	2025p
Bilanzsumme	Mio. Euro	98,8	130,5	281,6	220,1	357,6
Eigenkapital	Mio. Euro	21,1	32,2	40,7	51,1	132,6
Eigenkapitalquote	%	21,4	24,7	14,5	23,2	37,1
Finanzverbindlichkeiten	Mio. Euro	11,6	16,3	16,5	26,4	92,7
Kassenbestand	Mio. Euro	26,0	31,0	36,0	39,6	37,1

# 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



Margenstarkes Minengeschäft gestartet



Nachgewiesener erfolgreicher Track Record



Strategische Diversifizierung im Bereich Flüssigtreibstoffe zeigt schon jetzt enormes Wachstumspotenzial



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





### Unternehmenskontakt

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)