



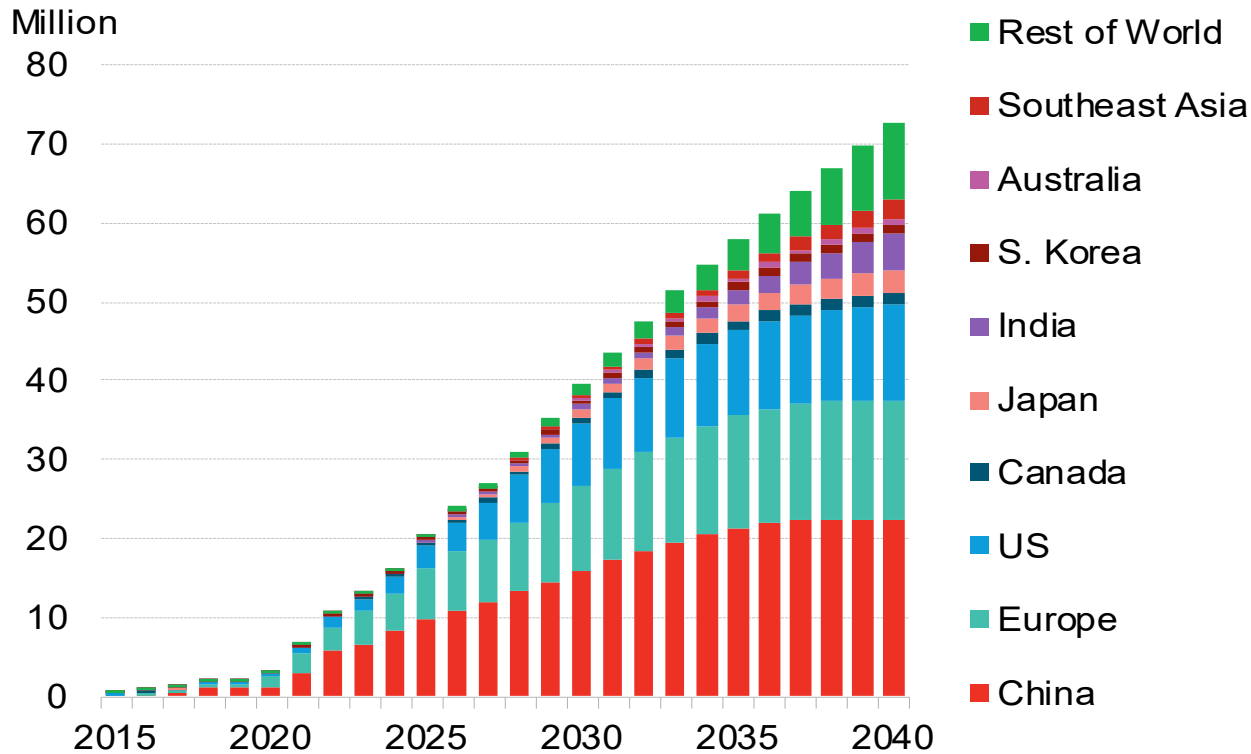
commoditycapital
invest in real assets

Webinar
Es ist nicht alles Gold, was glänzt
Update Lithiummarkt



Autoverkäufe

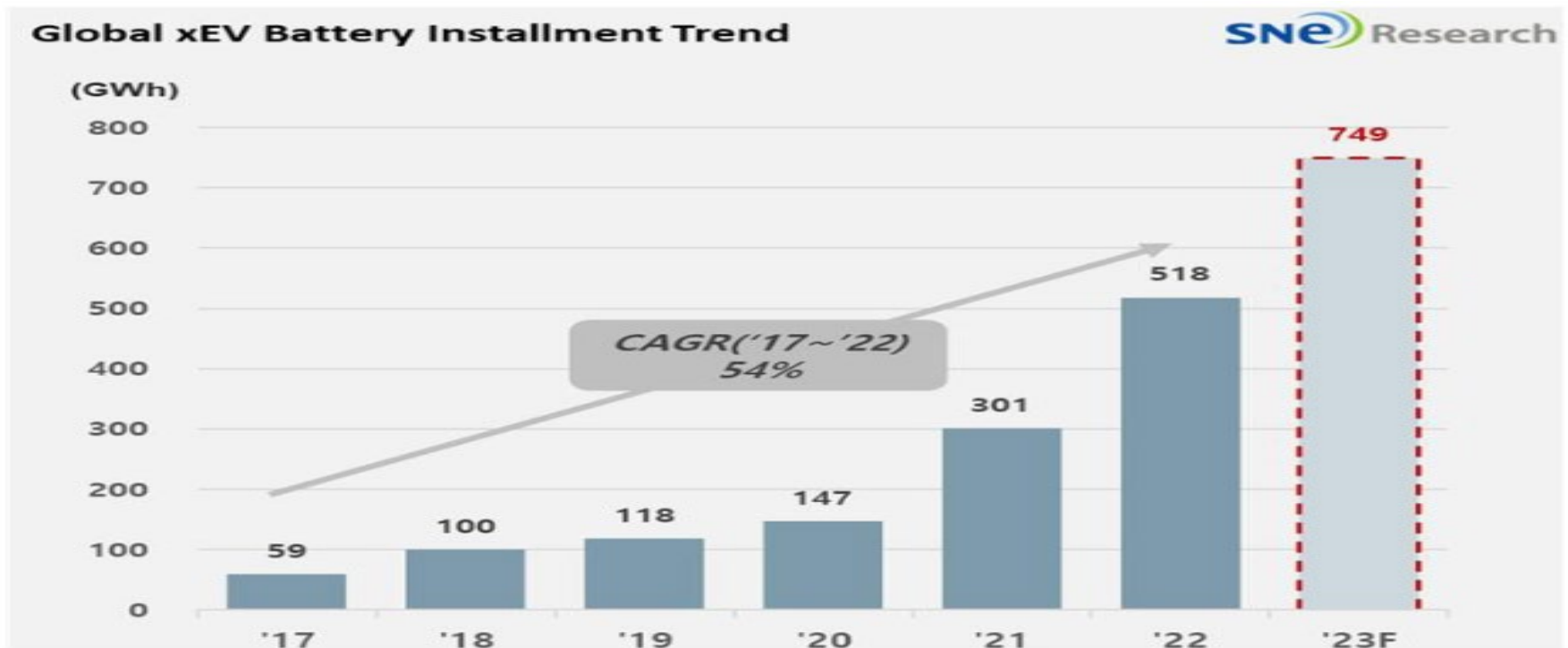
Global long-term passenger EV sales by market – Economic Transition Scenario



Quelle: Source: BNEF. Note: Europe includes the EU, the UK and EFTA countries. EV includes BEVs and PHEVs

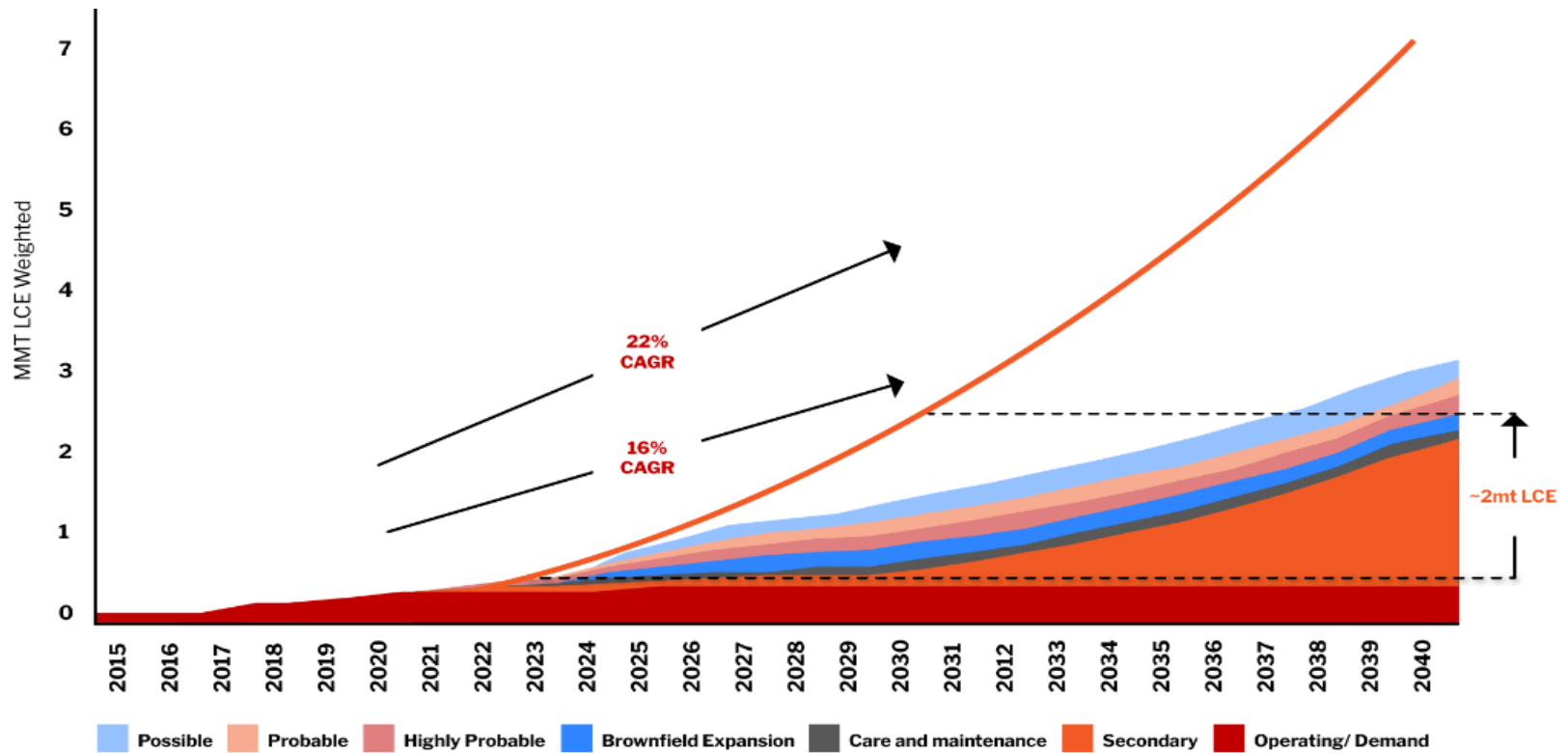
Giga-Batteriefabriken

Der beste Indikator für die Lithiumnachfrage und den Lithiumpreis ist der Ausbau der Batteriekapazität



Lithium Nachfrage

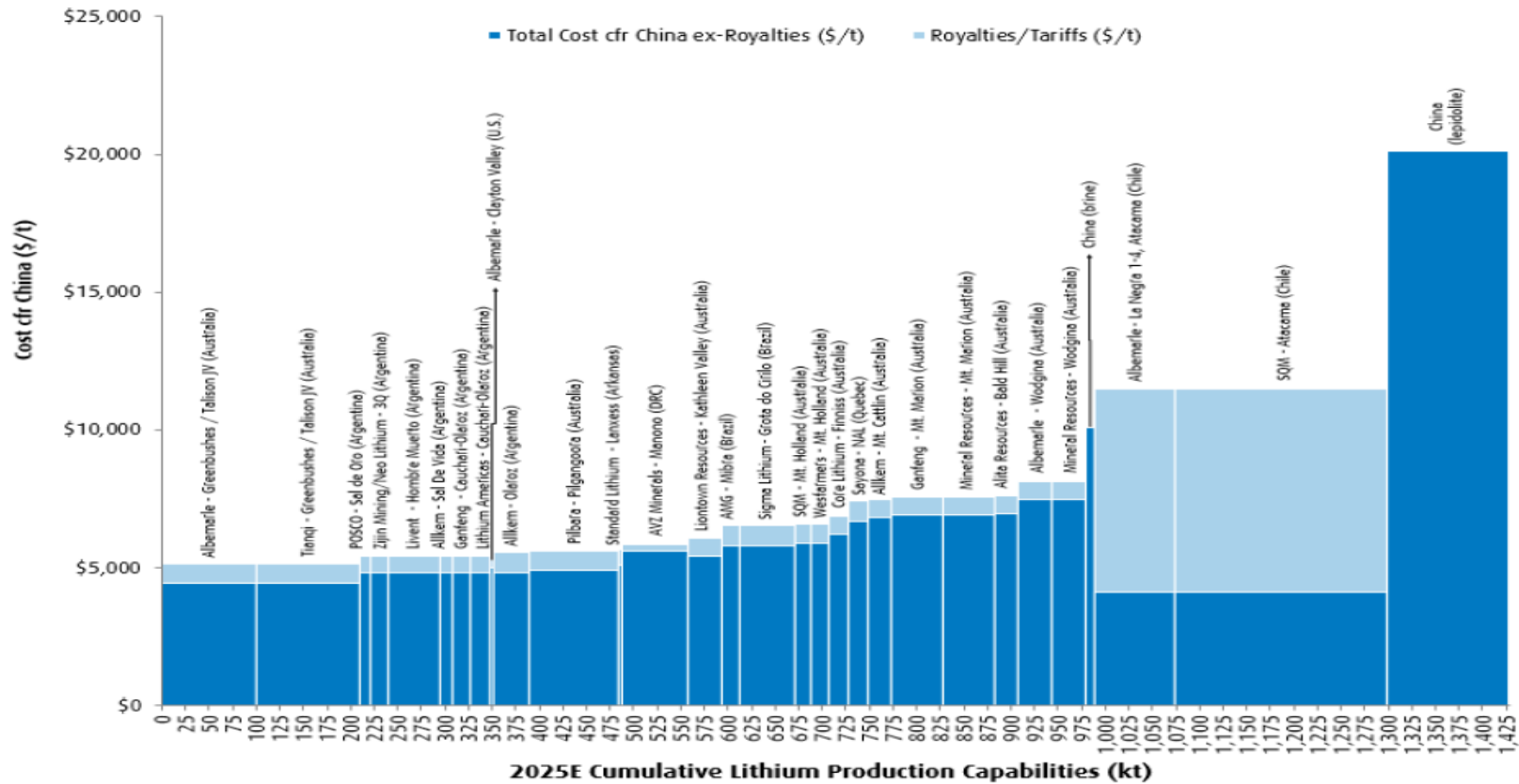
Die Angebotslücke wird bis 2030 auf ~2 Mt LCE ansteigen; 3-mal der Gesamtproduktion in 2022



Die Verstaatlichung von Lithium in Chile und seine Auswirkungen

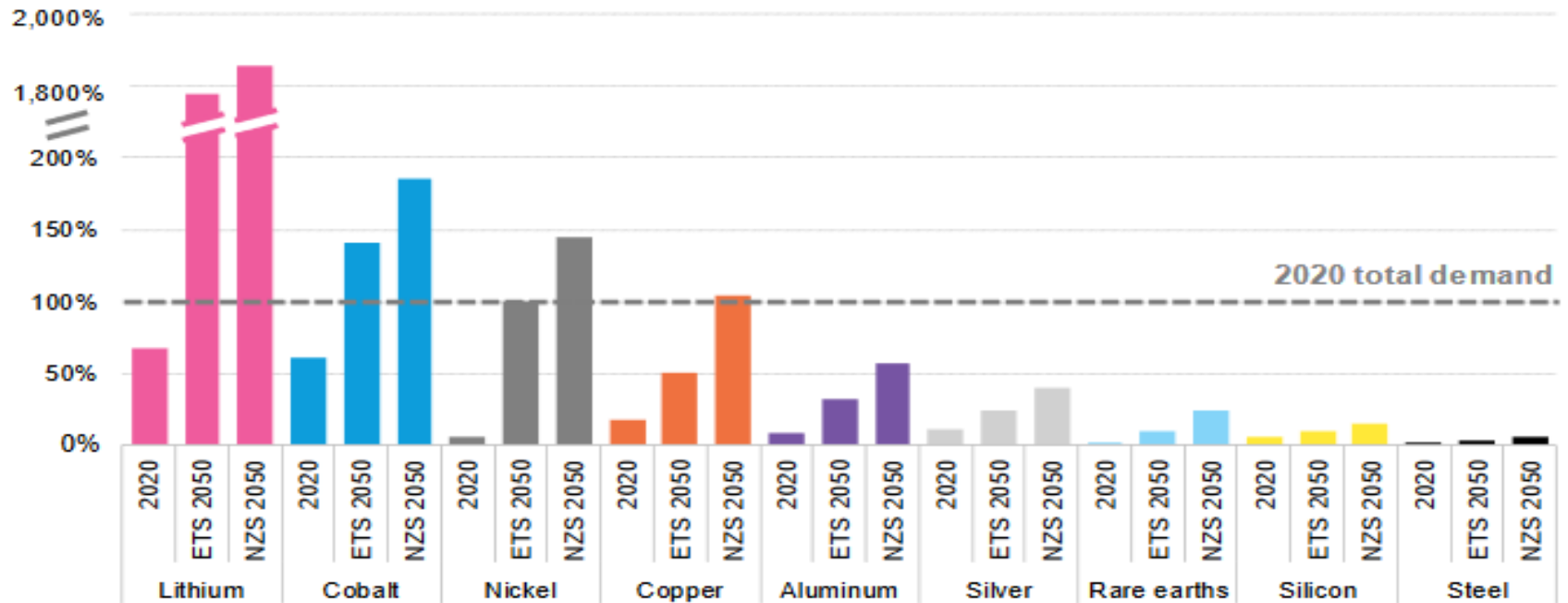
Chile reicht eine 40% Royalty nicht mehr aus und

Lithium Carbonate Global Cost Curve (\$/t) Based on 2025E Capabilities



Quelle: BMO Capital Markets

Nachfrage nach kritischen Rohstoffen



Source: BloombergNEF, US Geological Survey 2022. Note: "Energy transition-related demand" includes the power sector, grids and batteries (both stationary energy storage and electric vehicles). Data in the 2020 columns shows estimated demand from energy transition sectors. The "2020 total demand" line reflects total global demand across all industries, as reported by the US Geological Survey for refined copper, nickel, cobalt and silver.

Quelle: BNEF, Commodity Capital AG

Neue Minen benötigt

- More than 300 new mines could need to be built over the next decade to meet the demand for electric vehicle and energy storage batteries, according to a Benchmark forecast.
- At least 384 new mines for graphite, lithium, nickel and cobalt are required to meet demand by 2035, based on average mine sizes in each industry.



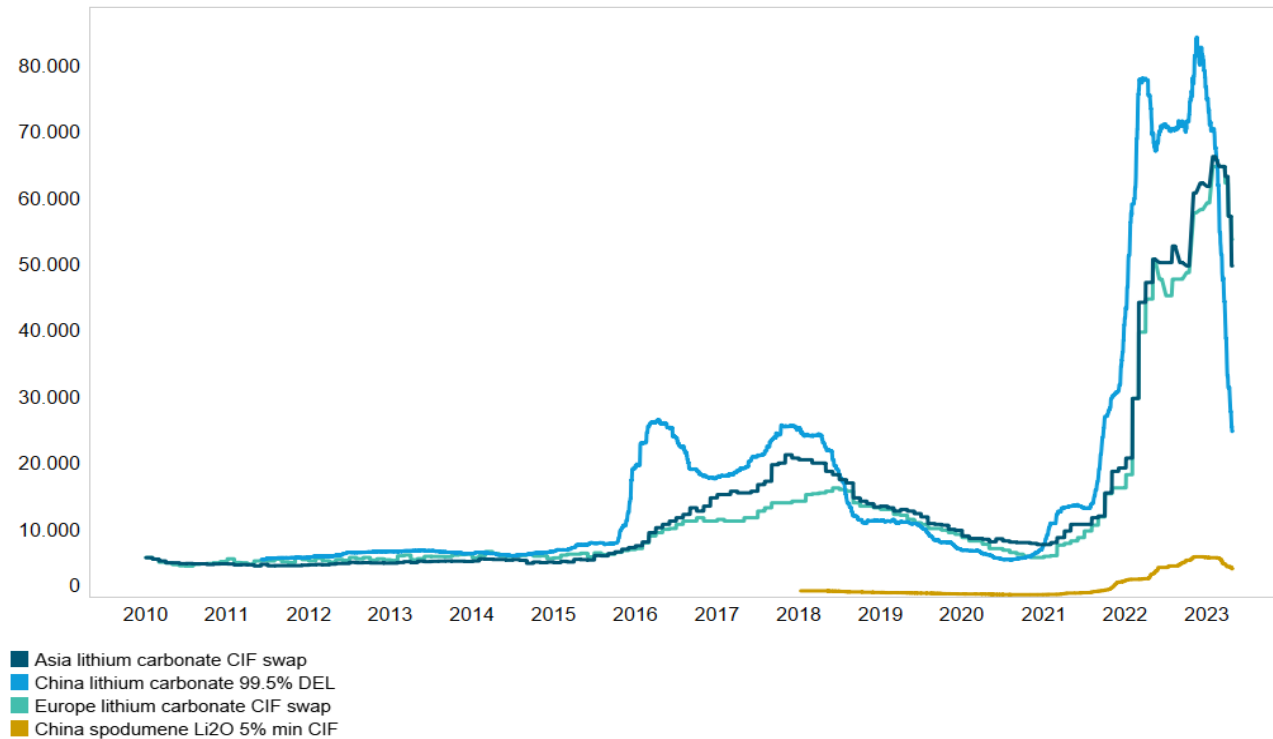
Source: United States Geological Survey (USGS), Benchmark Mineral Intelligence

Lithiumpreis

Lithiumpreise außerhalb Chinas sehr stabil. In China sind die Preise traditionell vor und nach dem Chinesischem Neujahrsfest rückläufig. Steigende Preise werden ab Mai wieder erwartet

Lithium prices

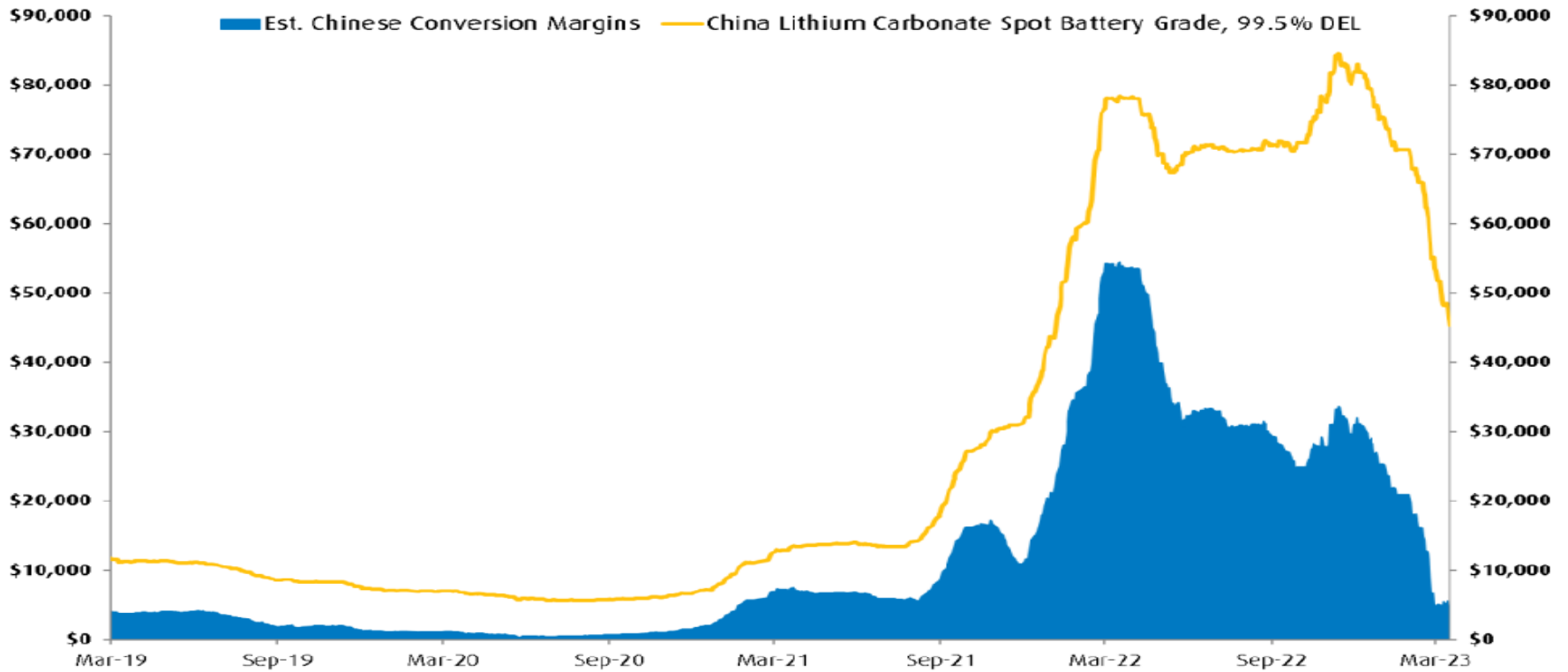
Price (U.S. dollar per metric ton)



Quelle: Bloomberg, Commodity Capital AG

Converter Margen als Wendepunkt

Est. Chinese Battery-Grade Carbonate Converter Margins



Quelle: BMO Capital Markets

Albemarle und eine andere Sichtweise

Albemarle als weltweit größter Produzent hat im vergangenen Jahr gigantische Zahlen vorgelegt und diese mit dem Ausblick für das kommende Jahr auch bestätigt. Dennoch hat der Aktienpreis in 2022 erstaunliche 7% verloren. Diskrepanz wird sich auflösen

Q4 and FY 2022 Financial Summary

(in millions, except per share amounts)

	Q4 2022	Q4 2021	Variance	FY 2022	FY 2021	Variance
Net Sales	\$2,621	\$894	+193%	\$7,320	\$3,328	+120%
Net Income Attributable to Albemarle Corporation	\$1,132	-\$4	NM	\$2,690	\$124	+2075%
Adjusted EBITDA¹	\$1,244	\$229	+444%	\$3,476	\$871	+299%
Adjusted EBITDA Margin¹	47%	26%	+2100 bps	47%	26%	+2100 bps
Diluted EPS	\$9.60	-\$0.03	NM	\$22.84	\$1.06	+2055%
Non-Operating Pension and OPEB Items	-\$0.26	-\$0.41	NM	-\$0.36	-\$0.52	NM
Non-Recurring and Other Unusual Items	-\$0.72	\$1.45	NM	-\$0.52	\$3.50	NM
Adjusted Diluted EPS^{1,2}	\$8.62	\$1.01	+754%	\$21.96	\$4.04	+444%

¹ See appendix for non-GAAP reconciliations ² Diluted EPS calculated in 2021 using incremental shares due to adjusted income position

ALBEMARLE

5

Quelle: Stockwatch, Commodity Capital AG



INTERNET

www.commodity-capital.com

www.rohstoffexperte.com
(Blog)



NEWS

Twitter,
Facebook,
Blog, Telefon



WEBINARE

Quartalsweise oder
nach Bedarf

Anmeldungen unter
info@commodity-capital.com

oder www.commodity-capital.com

Vancouver



Tobias Tretter

t.tretter@commodity-capital.com

+41 44 586 2992

Zug



Dana Kallasch

d.kallasch@commodity-capital.com

+41 78 661 3991

+49 160 64 036 06

München



Guido Raddatz

g.raddatz@commodity-capital.com

+49 89 12 509 138

+49 162 13 303 83

Toronto



Abid Mukhtar

a.mukhtar@commodity-capital.com

+41 44 586 2992

GRÜß AUS DER RECHTSABTEILUNG (DISCLAIMER)

Die in dieser Präsentation enthaltenen Marktinformationen sind zu allgemeinen Informationszwecken erstellt worden und ausschließlich zur Information bestimmt. Sie ersetzen weder eigene Marktrecherchen noch sonstige rechtliche, steuerliche oder finanzielle Informationen oder Beratung. Es handelt sich hierbei nicht um eine Kauf- oder Verkaufsaufforderung für bestimmte Produkte. Commodity Capital weist darauf hin, dass die dargestellten Marktinformationen nur für Anleger mit eigener wirtschaftlicher Erfahrung, die die Risiken und Chancen des/der hier dargestellten Marktes/Märkte abschätzen können und sich umfassend aus verschiedenen Quellen informieren, bestimmt sind. Die in dieser Präsentation enthaltenen Aussagen und Angaben basieren auf Informationen, die die Commodity Capital AG gründlich recherchiert bzw. aus allgemein zugänglichen, von der Commodity Capital AG nicht überprüfbar Quellen, die für verlässlich erachtet werden, bezogen hat. Die Commodity Capital AG hält die verwendeten Quellen zwar für verlässlich, kann deren Zuverlässigkeit jedoch nicht mit letzter Gewissheit überprüfen. Die einzelnen Informationen aus diesen Quellen konnten nur auf Plausibilität überprüft werden, eine Kontrolle der sachlichen Richtigkeit fand nicht statt. Zudem enthält diese Präsentation Schätzungen und Prognosen, die auf zahlreichen Annahmen und subjektiven Bewertungen sowohl von der Commodity Capital AG als auch anderer Quellen beruhen und lediglich unverbindliche Auffassungen über Märkte und Produkte zum Zeitpunkt der Erstellung darstellen. Trotz sorgfältiger Bearbeitung übernehmen die Commodity Capital AG und ihre Kooperationspartner bzw. deren Mitarbeiter und Organe keine Gewähr für Vollständigkeit, Aktualität und Richtigkeit der bereitgestellten Informationen und Prognosen.

Die dargestellten vergangenen Wertentwicklungen sowie die auf Basis von Backtestings simulierten Wertentwicklungen sind kein Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Dieses Dokument kann nur gemäß den gesetzlichen Bestimmungen in den jeweiligen Ländern verteilt werden. Personen, die im Besitz dieses Dokuments sind, sollten sich über die anwendbaren lokalen Bestimmungen informieren.

Dies ist eine unverbindliche und verkürzte Vorabinformation. Weitergehende Informationen erhalten Sie bei der Commodity Capital AG, Industriestraße 47, CH-6300 Zug. Eine Entscheidung über einen Kauf sollten Sie erst nach Vorlage der vollständigen Unterlagen und Risikohinweise sowie nach vorheriger Rechts-, Steuer- und Anlageberatung treffen. Diese Unterlagen enthalten nicht alle für wirtschaftlich bedeutende Entscheidungen wesentlichen Angaben und können von Informationen und Einschätzungen anderer Quellen/Marktteilnehmer abweichen. Weder die Commodity Capital AG noch ein anderer Funktionsträger kann für Verluste haftbar gemacht werden, die durch die Nutzung dieser Präsentation oder ihrer Inhalte oder sonst im Zusammenhang mit dieser Präsentation entstanden sind. Gleiches gilt für die Kooperationspartner der Commodity Capital AG. Es handelt sich hierbei um eine Werbemitteilung. Diese Werbemitteilung genügt nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen und unterliegt nicht einem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung von Finanzanalysen. Diese Publikation darf ohne vorherige Einwilligung der Commodity Capital AG weder reproduziert noch weitergegeben werden.

Die Commodity Capital AG wurde am 10.08.2009 in Zürich gegründet und wird im Handelsregister Zug unter der Nummer Nr. CHE- 115.000.067 geführt.