

ANLEIHE-INFORMATION

ATTRAKTIVE BOND STORY

- Neue **5,625% Unternehmensanleihe** mit 5 Jahren Laufzeit, **Anleihe 13/18 wird aus vorhandenen Mitteln zurückgeführt**
- Attraktive Renditen aus der **Entwicklung bestätigter Öl- und Gas-Reserven**, Umfeld steigender Ölpreise
- Kerngeschäft der Deutsche Rohstoff ist die **Förderung von Öl und Gas in den USA**, abgerundet wird das Portfolio durch Beteiligungen im Bergbau (Wolfram, Gold, Kupfer, Zinn und Seltenerden)
- Mittel aus der Neuemission werden überwiegend im Öl- und Gas-Geschäft investiert
- **Aktuell werden 25 Bohrungen abgeteuft**, Produktionsbeginn im Oktober, insgesamt über 150 Bohrungen möglich
- Reservengutachten bestätigt **USD 734 Mio. Umsatzpotential** und **USD 281 Mio. Netto-Ertragspotential**

GUTE KAPITALAUSSTATTUNG UND FINANZLAGE

- Liquide Mittel von EUR 83 Mio. zum 31.12.2015
- Kumuliertes EBITDA in den Jahren 2011 – 2015 von EUR 131 Mio.
- Aktie notiert seit Mai 2010 im Entry Standard der Deutschen Börse, Marktkapitalisierung von ca. EUR 85 Mio., Kurssteigerung von über 70% seit Handelsbeginn 2010

MANAGEMENT



Dr. Thomas Gutschlag (CEO)

Leitung des Konzerns, Steuerung der Tochtergesellschaften und Beteiligungen sowie Finanzen und Investor Relations



Dr. Jörg Reichert (CTO)

Metallprojekte, Projektauswahl und Akquise, Überwachung des operativen Geschäfts

ERFOLGREICH IN DEN USA – ANLEIHE 2013/2018 WIRD FRÜHZEITIG ZURÜCKGEFÜHRT

- Anleihe 2013: Für Entwicklung von Öl- und Gas-Flächen begeben
- EUR 62 Mio. Emissionsvolumen – Frühzeitige Kündigung nach 3 Jahren im Juli 2016 beabsichtigt
- 2013/2014: 20 Bohrungen abgeteuft mit Anleihemitteln
- 11 Monate nach Emission Verkauf der Flächen in USA für USD 200 Mio.
- Anleihe über drei Jahre durchschnittlich zu 106% gehandelt
- Gläubiger können zu 104% in die aktuelle Anleihe tauschen!

RESERVENGUTACHTEN BESTÄTIGT HOHES ERTRAGSPOTENTIAL

AKTUELLE RESERVEN USA	UMSÄTZE (Mio. USD)	NETTO-ERTRÄGE (Mio. USD)	NPV-NETTOERTRÄGE (10% Diskontfaktor)
ELSTER OIL & GAS (93% DEUTSCHE ROHSTOFF)			
Proved	\$ 69,15	\$ 35,78	\$ 19,76
Probable	\$ 106,74	\$ 45,52	\$ 18,91
CUB CREEK ENERGY (80% DEUTSCHE ROHSTOFF)			
Proved	\$ 255,49	\$ 91,25	\$ 34,75
Probable	\$ 303,39	\$ 109,41	\$ 43,22
SUMME 100% proved	\$ 324,64	\$ 127,03	\$ 54,51
SUMME 100% probable	\$ 410,13	\$ 154,93	\$ 62,13

(Ryder Scott Unescalated Parameters, Estimated Net Reserves and Income Data, Certain Leasehold Interest of Elster Oil und Gas LLC and Cub Creek Energy LLC, as of April 30, 2016)

Die Tabelle zeigt die aktuellen Reserven der US Tochterfirmen Cub Creek Energy und Elster Oil & Gas aus den Kategorien Nachgewiesen („proved“) und Wahrscheinlich („probable“). Beide Firmen sind im Wattenbergfeld in Colorado, USA, aktiv. Die Flächen der Firmen befinden sich in unmittelbarer Nähe der im Mai 2014 für USD 200 Mio. veräußerten Flächen. Aus den genannten Reserven ergeben sich laut Gutachten bei voller Entwicklung der Flächen Umsätze in Höhe von USD 734 Mio., basierend auf einem angenommenen Ölpreis gem. der Terminkurve vom 30.04.16. Das zukünftige Nettoeinkommen („Future Net Income“), definiert als Umsatz minus Umsatzbeteiligungen der Landeigentümer („Royalties“), Kosten der Entwicklung inklusive Bohrungen und operative Kosten sowie lokaler, umsatzabhängiger Steuern, beläuft sich demnach auf USD 281 Mio.



FINANZKENNZAHLEN

In Mio. EUR	2015	2014
Umsatz	1,9	22,9
Gesamtleistung	11,3	135,6
Rohhertrag	11,3	130,5
EBITDA	4,9	113,7
Operatives Ergebnis (EBIT)	2,4	88,7
Ergebnis vor Steuern	-0,6	84,7
Jahresüberschuss	0,5	54,0

WEITERE AUSGEWÄHLTE FINANZINFORMATIONEN

	2015	2014
EBIT Interest Coverage Ratio	0,6	17,8
EBITDA Interest Coverage Ratio	1,2	22,8
Total Debt / EBITDA	11,8	0,6
Total Net Debt / EBITDA	-5,1	-0,3
Risk Bearing Capital	0,5	0,5
Total Debt / Capital	0,5	0,5

ANLEIHEDETAILS

Emittentin	Deutsche Rohstoff AG
Volumen	bis zu EUR 75 Mio.
Zinssatz (Kupon)	5,625 %
Geplante Zeichnungsfrist/Erstnotiz	30.06.2016 bis voraussichtlich 18.07.2016 / 20.07.2016
Börsensegment	Börse Frankfurt, Entry Standard für Unternehmensanleihen
Rating der Emittentin	BB+, Emittentin ist notenbankfähig
Rang, Besicherung	nicht nachrangige, unbesicherte Verpflichtungen
Zinszahlungsmodus	halbjährlich, 20. Januar und 20. Juli jeden Jahres
Stückelung/Emissionspreis	EUR 1.000 / 100 %
Laufzeit/Fälligkeit	5 Jahre / 20.07.2021 (vorbehaltliche vorzeitige Rückzahlung gemäß Anleihebedingungen)
WKN/ISIN	A2AA05, DE000A2AA055
Mittelverwendung des Nettoemissionserlöses	Der Nettoemissionserlös soll überwiegend zur Finanzierung des weiteren Wachstums der US Öl- und Gas-Töchter der Deutsche Rohstoff AG verwendet werden
Sole Lead Manager	ICF BANK AG Wertpapierhandelsbank

VERPFLICHTUNGEN DER DEUTSCHE ROHSTOFF AG

- Mindesteigenkapitalquote von 25%
- Vermögensbindung in Form von begutachtetem Wert an Öl- und Gas-Reserven im Konzernverbund der Emittentin sowie liquiden Mitteln (Bankguthaben und Wertpapiere des Umlaufvermögens) in Höhe von mindestens 100% des Gesamtbetrages der ausstehenden Schuldverschreibungen
- Negative Pledge, Cross Default, Change of Control, Positivverpflichtung, Veräußerungsbeschränkung

DISCLAIMER

Dieses Dokument sowie die darin enthaltenen Informationen stellen weder in der Bundesrepublik Deutschland noch in einem anderen Land ein Angebot zum Verkauf oder eine Aufforderung zum Kauf von Wertpapieren der Deutsche Rohstoff AG dar, insbesondere dann nicht, wenn ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung verboten oder nicht genehmigt ist, und ersetzt nicht den Wertpapierprospekt. Potentielle Investoren in Teilschuldverschreibungen der Deutsche Rohstoff AG werden aufgefordert, sich über derartige Beschränkungen zu informieren und diese einzuhalten. Eine Investitionsentscheidung betreffend die Teilschuldverschreibungen der Deutsche Rohstoff AG muss ausschließlich auf der Basis des durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) gebilligten Wertpapierprospektes betreffend das öffentliche Angebot von Teilschuldverschreibungen der Deutsche Rohstoff AG in der Bundesrepublik Deutschland erfolgen, der unter www.rohstoff.de/anleihe veröffentlicht ist. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen dürfen nicht außerhalb der Bundesrepublik Deutschland verbreitet werden, insbesondere nicht in den Vereinigten Staaten, an US Personen gemäß Regulation S des US Securities Act of 1933 oder an Publikationen mit einer allgemeinen Verbreitung in den Vereinigten Staaten, soweit eine solche Verbreitung außerhalb Deutschlands nicht durch zwingende Vorschriften des deutschen Rechts vorgeschrieben ist. Jede Verletzung dieser Beschränkungen kann einen Verstoß gegen wertpapierrechtliche Vorschriften bestimmter Länder, insbesondere der Vereinigten Staaten, darstellen. Teilschuldverschreibungen der Deutsche Rohstoff AG werden außerhalb der Bundesrepublik Deutschland nicht öffentlich zum Kauf angeboten.