



DEUTSCHE ROHSTOFF 3. ANLEIHE

5,25%

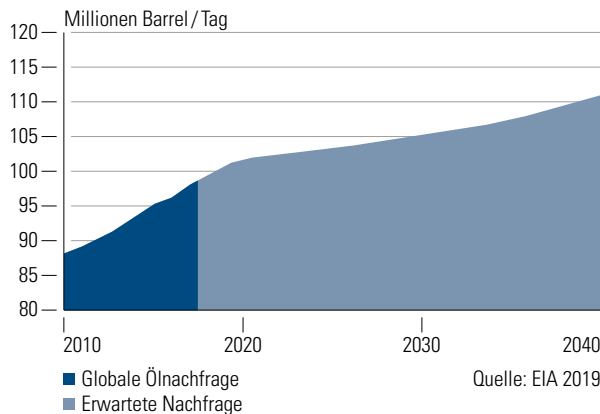
ATTRAKTIVE BOND STORY

- Etablierter Rohstoffproduzent aus Deutschland
- Kerngeschäft ist **Öl- und Gasproduktion in den USA**, bestehende Produktion aus über 80 Bohrungen
- Kumuliertes **EBITDA 2014-2018: 259 Mio. EUR**
- Reservengutachten bestätigt **987 Mio. USD Umsatzpotential** und **340 Mio. USD Netto-Ertragspotential**
- **Aktuell werden 11 Bohrungen mit einem Investitionsvolumen von 50 Mio. USD** niedergebracht, Produktionsbeginn im Dezember 2019, weitere Bohrungen genehmigt
- Mittel aus der Neuemission werden im Öl- und Gas-Geschäft investiert
- Starker Anstieg von **Umsatz (75 bis 85 Mio. EUR) und EBITDA (55 bis 65 Mio. EUR)** in 2020 erwartet nach planmäßigem Umsatzrückgang in 2019

STARKE ENTWICKLUNG DER BISHERIGEN ANLEIHEN

- Anleihe 16/21 notiert bei durchschnittlich 104 %
- Anleihe 13/18 wurde fristgerecht zu 100 % zurückgezahlt

NACHFRAGE NACH ÖL STEIGT WEITER AN



- 2019 erstmals Nachfrage von 100 Mio. Barrel erwartet
- Stabiles durchschnittliches Nachfragewachstum von 1,4% pro Jahr seit 20 Jahren

ERFAHRENES MANAGEMENT



Dr. Thomas Gutschlag (CEO)

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



Jan-Philipp Weitz (CFO)

Rechnungswesen, Controlling, Corporate Finance, Projektevaluation, Betreuung Tochterfirmen

RESERVENGUTACHTEN BESTÄTIGT HOHES ERTRAGSPOTENTIAL

GESICHERTE RESERVEN PER 01.01.2019	UMSÄTZE (Mio. USD)	NETTOERTRÄGE (Mio. USD)	NETTOBARWERT (10% Diskontfaktor)
CUB CREEK ENERGY	867,93	275,28	125,19
ELSTER OIL & GAS	119,49	64,67	44,23
SUMME	987,42	339,95	169,42

(Basierend auf Ryder Scott Reserven Report vom 01.01.2019)

Die Tabelle zeigt die aktuellen Reserven der US Tochterfirmen Cub Creek Energy und Elster Oil & Gas aus der Kategorie nachgewiesene Reserven („proved“). Bei voller Entwicklung der Flächen ergeben sich Umsätze in Höhe von 987 Mio. USD, basierend auf einem Ölpreis gem. der Terminkurve vom 01.01.2019. Die zukünftigen Nettoerträge („Future Net Income“) belaufen sich auf 340 Mio. USD. Der Barwert der Reserven beträgt 169,42 Mio. USD.

* Definiert als Umsatz minus Umsatzbeteiligungen der Landeigentümer („Royalties“), Kosten der Entwicklung inklusive Bohrungen und operativer Kosten sowie lokaler, umsatzabhängiger Steuern.

FINANZKENNZAHLEN

In Mio. EUR	1. HJ 2019	2018	2017
Umsatz	24,2	109,1	53,7
Rohertrag	19,4	110,3	49,2
EBITDA	15,2	97,9	36,1
Operatives Ergebnis (EBIT)	7,5	32,7	5,3
Ergebnis vor Steuern	4,8	26,5	1,3
Jahresüberschuss	3,5	17,9	7,7
	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017
Bilanzsumme	208,5	224,8	213,6
Liquide Mittel	35,4	59,9	29,7
Eigenkapital	77,4	73,8	56,7

WEITERE AUSGEWÄHLTE FINANZINFORMATIONEN

Geschäftsjahr vom 31.12.	2018	2017
EBIT Zinsdeckungsgrad	4,9	1,1
EBITDA Zinsdeckungsgrad	14,6	7,2
Gesamtverbindlichkeiten / EBITDA	1,0	3,0
Nettoverbindlichkeiten / EBITDA	0,3	2,0
Eigenkapitalquote	0,3	0,3
Verschuldungsgrad (debt to capital)	0,6	0,7

Zusätzliche Informationen unter www.rohstoff.de

ANLEIHEDETAILS

Emittentin	Deutsche Rohstoff AG
Volumen	bis zu 100 Mio. EUR
Zinssatz (Kupon)	5,25 %
Geplante Zeichnungsfrist/Erstnotiz	11.11.2019 bis voraussichtlich 04.12.2019 / 06.12.2019
Börsensegment	Börse Frankfurt, Open Market (Quotation Board)
Rating der Emittentin	Emittentin ist notenbankfähig
Rang, Besicherung	nicht nachrangige, unbesicherte Verpflichtungen
Zinszahlungsmodus	halbjährlich, 6. Dezember und 6. Juni jeden Jahres
Stückelung/Emissionspreis	1.000 EUR / 100 %
Laufzeit/Fälligkeit	5 Jahre / 06.12.2024 (vorbehaltliche vorzeitige Rückzahlung gemäß Anleihebedingungen)
WKN/ISIN	A2YN3Q, DE000A2YN3Q8
Mittelverwendung des Nettoemissionserlöses	Den Nettoemissionserlös (abzüglich des auf den Umtausch entfallenden Teils und ggf. derjenigen Barmittel, die zur Rückführung der Anleihe 2016/2021 verwendet werden) beabsichtigt die Emittentin vollständig für den weiteren Erwerb und die Erschließung neuer Erdöl- und Erdgasvorkommen in den USA und Deutschland zu verwenden.
Sole Lead Manager	ICF BANK AG Wertpapierhandelsbank
Umtauschangebot	Angebot an Inhaber der 5,625 % Schuldverschreibung 2016/2021 (WKN A2AA05, ISIN DE000A2AA055) diese in die neue Anleihe zu tauschen
Zuzahlung	Emittentin gewährt einen Barausgleichsbetrag von EUR 20,00 sowie die jeweiligen Stückzinsen je umgetauschte 5,625 % Schuldverschreibung 2016/2021
Umtauschfrist	11.11.2019 – 29.11.2019 (18.00 Uhr)
Verpflichtungen	Mindesteigenkapitalquote von 25 % Vermögensbindung: Wert der Öl- und Gas-Reserven im Konzern plus liquide Mittel (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.