

NICHT ZUM VERTRIEB IN DEN VEREINIGTEN STAATEN VON AMERIKA (EINSCHLIESSLICH IHRER TERRITORIEN UND BESITZUNGEN, EINES BUNDESSTAATES DER VEREINIGTEN STAATEN UND DES DISTRICT OF COLUMBIA), AUSTRALIEN, KANADA ODER JAPAN. NICHT ZUR VERTEILUNG ODER ÜBERMITTLUNG AN ANDERE PERSONEN ODER IN ANDERE RECHTSORDNUNGEN, IN DENEN DAS ANGEBOT ODER DER VERKAUF DER SCHULDVERSCHREIBUNGEN NACH GELTENDEM RECHT VERBOTEN WÄRE.

Inhaberschuldverschreibung 2025/2030 der HMS Bergbau AG (ISIN DE000A4DFTU1)



Indikatives Term Sheet (Vertraulich)

Emittentin:	HMS Bergbau AG
Volumen:	EUR 50.000.000
Form:	Inhaberschuldverschreibungen (" Anleihe ")
Rang, Besicherung:	nicht nachrangige, unbesicherte Verpflichtungen
Laufzeit:	5 Jahre
ISIN / WKN:	DE000A4DFTU1 / A4DFTU
Schluss-/ Handelstag:	21.05.2025
Preisfindungsdatum	21.05.2025
Valuta:	02.06.2025
Fälligkeit:	02.06.2030
Garanten	n/a
Security	n/a
Mittelverwendung	Allgemeine Unternehmensfinanzierung mit Schwerpunkt "Finanzierung von Wachstumsmöglichkeiten im Rohstoffhandel"
Zinssatz (Kupon):	10.00%, Festzins, halbjährlich, actual/actual (ICMA)
Währung:	Euro
Emissionspreis:	95,00%
Mindestzeichnungsbetrag	EUR 100.000
Stückelung/ Nominale	EUR 1.000
Anwendbares Recht	Deutsches Recht
Vorzeitige Rückzahlungsmöglichkeiten (Call optionen):	Zwischen dem 02.06.2027 (einschließlich) und dem 02.12.2027 (ausschließlich) zu 102,50% des Nennbetrags Zwischen dem 02.12.2027 (einschließlich) und dem 02.06.2028 (ausschließlich) zu 101,25% des Nennbetrags Zwischen dem 02.06.2028 (einschließlich) und dem 02.12.2028 (ausschließlich) zu 101,00% des Nennbetrags

	Am oder nach dem 02.12.2028 zu 100,00% des Nennbetrags
Financial covenants:	Mindesteigenkapital (EUR 25M), Mindesteigenkapitalquote (7,5%) Pari passu, Negativverpflichtung
Ausschüttungsbegrenzung	Dividendenbeschränkung i.H.v. 50% des Konzernjahresabschlusses
Kontrollwechsel (CoC) und Put-Quorum:	Rückzahlungsoption der Anleihegläubiger zu 101% des Nennwerts im Falle eines Kontrollwechsels (CoC-Ereignis). Ausübung wird nur wirksam, wenn das Put Quorum (mindestens 30%) hiervon Gebrauch macht
Börsenlisting:	Frankfurter Wertpapierbörse, Open Market (Quotation Board)
Joint Bookrunners:	Montega Markets GmbH ¹ / B. Metzler seel. Sohn & Co. Aktiengesellschaft
Zahlstelle	Quirin Privatbank AG (Berlin)
MiFiD II Zielmarktbestimmung und Vertriebsstrategie	
Produktkategorie	Inhaberschuldverschreibung
Kundenkategorie	Geeignete Gegenparteien, professionelle Kunden und Privatkunden
Kenntnisse und Erfahrungen	Kunden mit Basiskenntnissen und / oder -erfahrungen
Finanzielle Verlusttragfähigkeit:	Anleger kann Verluste tragen (bis zum vollständigen Verlust des eingesetzten Kapitals). Es besteht kein Kapitalschutz / die Rückzahlung ist nicht gesichert. Es besteht kein garantiertes Einkommen. Es ist nicht garantiert, dass der Emittent die nach den Anleihebedingungen zu zahlenden Zinsen und das eingesetzte Kapital (nach Ablauf der Laufzeit) tatsächlich wird zahlen können
Anlageziele	Kunden mit dem Anlageziel der allgemeinen Vermögensbildung/-optimierung
Anlagehorizont:	Kurz- und mittelfristig
Vertriebsweg	Reines Ausführungsgeschäft (execution-only), beratungsfreies Geschäft und Anlageberatung
Risikoindikator SRI	5
Kein PRIIPs-Dokument (KID):	Keine Erstellung eines PRIIPs-Dokuments (KID), da nicht in den Anwendungsbereich fallend
Gebühr:	Die Joint Bookrunners erhalten eine Gebühr im Zusammenhang mit der Transaktion

¹ Die Montega Markets GmbH agiert als vertraglich gebundener Vermittler nach § 3 Abs. 2 WpIG unter dem Haftungsdach der Wolfgang Steubing AG, Frankfurt am Main.

HAFTUNGSAUSSCHLUSS UND WICHTIGER HINWEIS

DAS VORSTEHENDE INDIKATIVE TERM SHEET VOM 13. MAI 2025 („TERMSHEET“) IST AUSSCHLIEßLICH FÜR DEN DIREKTEN ADRESSATEN BESTIMMT, DER EINE GEEIGNETE GEGENPARTEI ODER EIN PROFESSIONELLER KUNDE IM SINNE DER RICHTLINIE 2014/65/EG („MIFID II“) UND DER EINSCHLÄGIGEN UMSETZUNGSMAßNAHMEN IN DEN JEWELIGEN EU-MITGLIEDSTAATEN („EMPFÄNGER“) IST.

DIESES TERMSHEET IST STRENG VERTRAULICH UND AUSSCHLIEßLICH FÜR DEN INTERNEN GEBRAUCH DURCH DEN EMPFÄNGER BESTIMMT. OHNE VORHERIGE SCHRIFTLICHE ZUSTIMMUNG VON MONTEGA MARKETS GMBH UND/ODER B. METZLER SEEL. SOHN & CO. AKTIENGESELLSCHAFT (ZUSAMMEN, DIE „BANKEN“) DARF DIESES TERMSHEET WEDER DIREKT NOCH INDIREKT, WEDER GANZ NOCH TEILWEISE KOPIERT, VERVIELFÄLTIGT ODER AN ANDERE PERSONEN WEITERGEBEN ODER SONST VERÖFFENTLICHT WERDEN. SÄMTLICHE URHEBER- UND NUTZUNGSRECHTE, AUCH IN ELEKTRONISCHEN MEDIEN, VERBLEIBEN BEI DEN BANKEN. WENN SIE NICHT ALLE AUSSAGEN UND DEN GESAMTEN INHALT DIESES HAFTUNGSAUSSCHLUSSES UND WICHTIGEN HINWEISES VOLLSTÄNDIG AKZEPTIEREN UND ANERKENNEN, DÜRFEN SIE DIESES TERMSHEET NICHT LESEN.

WEDER DIESES TERMSHEET NOCH JEDWEDE KOPIE HIERVON DARF IN DIE VEREINIGTEN STAATEN VON AMERIKA (EINSCHLIEßLICH SEINER TERRITORIEN UND DES DISTRICT OF COLUMBIA; „VEREINIGTE STAATEN“), KANADA, JAPAN ODER AUSTRALIEN GEBRACHT ODER ÜBERMITTELT WERDEN ODER IN DEN VEREINIGTEN STAATEN, AUSTRALIEN, KANADA ODER JAPAN ODER AN EINWOHNER DIESER LÄNDER BEREITGESTELLT WERDEN. DIE WEITERGABE DIESES TERMSHEETS IN ANDEREN RECHTSORDNUNGEN KANN GESETZLICHEN BESCHRÄNKUNGEN UNTERLIEGEN UND PERSONEN, DIE IN DEN BESITZ DIESES DOKUMENTS GELANGEN, SIND ANGEHALTEN, SICH SELBSTÄNDIG ÜBER SOLCHE BESCHRÄNKUNGEN ZU INFORMIEREN UND DIESE ZU BEACHTEN.

NICHTS IN DIESEM TERMSHEET STELLT EIN ANGEBOT ZUM BEZUG ODER KAUF VON SCHULDVERSCHREIBUNGEN, ANLEIHEN ODER WERTPAPIEREN ODER EINE AUFFORDERUNG ODER VERANLASSUNG ODER WERBUNG FÜR EIN SOLCHES ANGEBOT DAR ODER IST TEIL EINES SOLCHEN ANGEBOTS ODER EINER SOLCHEN AUFFORDERUNG ODER VERANLASSUNG ODER WERBUNG. INSBESONDERE STELLT DIESES TERMSHEET KEIN ANGEBOT ODER KEINE AUFFORDERUNG ZUM KAUF ODER BEZUG VON WERTPAPIEREN IN DEN VEREINIGTEN STAATEN, AUSTRALIEN, KANADA ODER JAPAN DAR UND IST AUCH NICHT TEIL EINES SOLCHEN ANGEBOTS ODER EINER SOLCHEN AUFFORDERUNG. DIE HIERIN GENANNTEN WERTPAPIERE WURDEN NICHT GEMÄß DEM UNITED STATES SECURITIES ACT VON 1933 IN DER JEWELIS GÜLTIGEN FASSUNG („SECURITIES ACT“) REGISTRIERT UND WERDEN AUCH NICHT REGISTRIERT WERDEN. DIE IN DIESEM TERMSHEET GENANNTEN WERTPAPIERE DÜRFEN NICHT IN DEN VEREINIGTEN STAATEN ODER AN US-PERSONEN ANGEBOten ODER VERKAUFT WERDEN, MIT AUSNAHME VON NICHT-US-PERSONEN, DIE SICH AUF DIE GEMÄß DEM SECURITIES ACT ERLASSENEN VORSCHRIFTEN VERLASSEN, UND/ODER QUALIFIZIERTEN INSTITUTIONELLEN KÄUFERN (IM SINNE DES SECURITIES ACT). PERSONEN VERKAUFT WERDEN, MIT AUSNAHME VON NICHT IN DEN USA ANSÄSSIGEN PERSONEN, DIE SICH AUF DIE REGULATION S DES SECURITIES ACT BERUFEN, UND/ODER QUALIFIED INSTITUTIONAL BUYERS (IM SINNE DER RULE 144A DES SECURITIES ACT), DIE SICH AUF DIE RULE 144A DES SECURITIES ACT BERUFEN. ES GAB UND WIRD KEIN ÖFFENTLICHES ANGEBOT VON WERTPAPIEREN IN DEN VEREINIGTEN STAATEN GEBEN. JEDE NICHTEINHALTUNG DER VORGENANNTEN BESCHRÄNKUNGEN KANN EINEN VERSTOß GEGEN DIE ANWENDBAREN RECHTLICHEN BESTIMMUNGEN DARSTELLEN.

AUSSCHLIEßLICH FÜR ZWECKE DER PRODUCT GOVERNANCE-ANFORDERUNGEN GEMÄß (I) MIFID II, (II) DER DELEGIERTEN VERORDNUNG (EU) 2017/593 UND (III) DEN NATIONALEN UMSETZUNGSVORSCHRIFTEN (ZUSAMMEN DIE „MIFID II PRODUCT GOVERNANCE-ANFORDERUNGEN“), UND UNTER ABLEHNUNG JEDWEDER HAFTUNG, SEI ES AUS UNERLAUBTER HANDLUNG, VERTRAG ODER ANDERWEITIG, DENEN DIE BANKEN ALS KONZEPTEUR (FÜR DIE ZWECKE DER MIFID II PRODUCT GOVERNANCE-ANFORDERUNGEN) IN BEZUG AUF DIE ANLEIHEN UNTERLIEGT, WURDEN DIE ANLEIHEN EINEM PRODUKTFREIGABEVERFAHREN UNTERZOGEN. ALS ERGEBNIS DESSEN WURDE FESTGESTELLT, DASS DIE ANLEIHEN SICH AUSSCHLIEßLICH AN DIE OBEN GENANNT KUNDENKATEGORIE MIT DEN OBEN GENANNTEN ANLAGEZIELEN UND DEM OBEN GENANNTEN ANLAGEHORIZONT RICHTEN („ZIELMARKTBESTIMMUNG“) UND DIE ANLEIHEN UNTER AUSNUTZUNG DES OBEN GENANNTEN VERTRIEBSWEGS ZUM VERTRIEB GEMÄß MIFID II GEEIGNET SIND.

UNGEACHTET DER ZIELMARKTBESTIMMUNG KANN DER MARKTPREIS DER ANLEIHEN SINKEN UND ANLEGER KÖNNTEN IHR EINGESETZTES KAPITAL GANZ ODER TEILWEISE VERLIEREN. DIE ANLEIHEN BIETEN KEIN GARANTIERTES EINKOMMEN UND KEINEN KAPITALSCHUTZ, UND EINE INVESTITION IN DIE ANLEIHEN IST NUR FÜR ANLEGER VERTRETBAR, DIE KEIN GARANTIERTES EINKOMMEN ODER KAPITALSCHUTZ BENÖTIGEN UND DIE ÜBER AUSREICHENDE FINANZIELLE RESSOURCEN VERFÜGEN, UM ETWAIGE VERLUSTE (BIS HIN ZUM TOTALVERLUST) KOMPENSIEREN ZU KÖNNEN. DIE ZIELMARKTBESTIMMUNG IST WEDER (I) EINE BEURTEILUNG DER EIGNUNG ODER ANGEMESSENHEIT (FÜR DIE ZWECKE VON MIFID II), ODER (II) EINE EMPFEHLUNG AN EINEN ANLEGER ODER EINE GRUPPE VON ANLEGERN, DIE ANLEIHEN ZU ZEICHNEN ODER JEDWEDE ANDERE MAßNAHME IN BEZUG AUF DIE ANLEIHEN ZU ERGREIFEN. DIE BANKEN GEBEN HINSICHTLICH DER RICHTIGKEIT UND VOLLSTÄNDIGKEIT DER IN DIESEM DOKUMENT ENTHALTENEN INFORMATIONEN KEINERLEI GEWÄHRLEISTUNGEN ODER ZUSICHERUNGEN AB. ETWAIGE UNRICHTIGE ODER UNVOLLSTÄNDIGE INFORMATIONEN BEGRÜNDEN KEINE HAFTUNG VON DEN BANKEN, IHREN ANTEILEIGENERN SOWIE ANGESTELLTEN FÜR SCHÄDEN UND SONSTIGE NACHTEILE JEDWEDER ART, DIE AUS DER VERTEILUNG ODER VERWENDUNG DIESES DOKUMENTS ENTSTEHEN ODER DAMIT IM ZUSAMMENHANG STEHEN.

DIESES TERMSHEET DIENT AUSSCHLIEßLICH ZU INFORMATIONSZWECKEN UND STELLT KEIN ANGEBOT ZUM KAUF VON WERTPAPIEREN ODER EINE AUFFORDERUNG ZUR ABGABE EINES SOLCHEN ANGEBOTS DAR UND IST AUCH NICHT BESTANDTEIL EINES SOLCHEN ANGEBOTS. DIESES TERMSHEET BERÜCKSICHTIGT WEDER DIE BESONDEREN ANLAGEZIELE, DIE FINANZIELLE SITUATION ODER DIE BEDÜRFNISSE EINZELNER EMPFÄNGER NOCH STELLT ES EINE PERSÖNLICHE ANLAGEBERATUNG DAR. WEITERE INFORMATIONEN ZUR IN DER TERMSHEET BESCHRIEBENEN TRANSAKTION ENTNEHMEN SIE BITTE DER WEBSITE DER EMITTENTIN.

NICHTS IN DIESEM TERMSHEET BILDET DIE GRUNDLAGE FÜR EINEN VERTRAG ODER EINE VERPFLICHTUNG JEGLICHER ART ODER KANN IN DIESEM ZUSAMMENHANG HERANGEZOGEN WERDEN. DIE BANKEN GEBEN KEINE ZUSICHERUNG, DASS EINE TRANSAKTION AUF DER GRUNDLAGE UND ZU DEN IN DEM TERMSHEET GENANNTEN BEDINGUNGEN ZUSTANDE KOMMT.

MIT ERHALT DIESES TERMSHEETS ERKENNT DER EMPFÄNGER AN UND ERKLÄRT SICH DAMIT EINVERSTANDEN, DASS DIESES TERMSHEET JEDERZEIT IN ALLEN EINZELHEITEN GEÄNDERT, AKTUALISIERT, ÜBERARBEITET ODER ANGEPASST WERDEN KANN.

ES WERDEN KEINE AUSDRÜCKLICHEN ODER STILLSCHWEIGENDEN ZUSICHERUNGEN ODER GEWÄHRLEISTUNGEN HINSICHTLICH DER RICHTIGKEIT ODER VOLLSTÄNDIGKEIT DER IN DIESEM TERMSHEET ENTHALTENEN INFORMATIONEN ODER MEINUNGEN GEGEBEN, UND DIE BANKEN ÜBERNEHMEN KEINE VERANTWORTUNG ODER HAFTUNG FÜR SOLCHE (FEHLENDEN) INFORMATIONEN ODER MEINUNGEN.

DIESES TERMSHEET IST KEIN PROSPEKT IM SINNE DER VERORDNUNG (EU) 2017/1129 UND STELLT WEDER EIN ANGEBOT ZUM KAUF NOCH EINE AUFFORDERUNG ZUR ABGABE EINES ANGBOTS ZUM KAUF VON WERTPAPIEREN DER EMITTENTIN DAR. MIT ENTGEGENNAHME DIESES TERMSHEET ERKLÄRT SICH DER EMPFÄNGER MIT DEN VORANGEHENDEN BESTIMMUNGEN EINVERSTANDEN.