

Exklusives und zeitlich limitiertes Schiffsbeteiligungsangebot

MS "BBC ARIZONA" und Schwesterschiff „BBC MICHIGAN“

Eckdaten Private Placement

- **Anlageobjekt/Schiffstyp:** MPP, modernes Mehrzweck-Schwertgut-Containerschiff (Multi-Purpose/ Heavy Lift), Tragfähigkeit 12.780 tdw, Eisklasse E3, 2 Schwergutkrane je 150 t (kombiniert 300 t Hebekraft), Containerkapazität 665 TEU, Kühlcontainer 46, Ablieferung Werft April 2010
- **Bauwerft:** CSC Jiangdong Shipyard, Teil der renommierten China ChangJiang National Shipping Group, gegründet 1945 mit derzeit ca. 1.600 Mitarbeitern einschließlich 380 Schiffbauspezialisten
- **Herkunft/Bereederung des Schiffes:** Schiffsneubau aus 2010 direkt aus dt. Reedereibestand, erstellt unter dt. Bauaufsicht, Übernahme bestehender Garantien und Gewährleistung, namhafter dt. Vertragsreeder und Befrachter, dt. Geschäftsführung und Treuhand, Übernahme des Schiffes geplant für August 2011, **Kauf nur möglich aufgrund krisenbedingter Sondersituation!**
- **Beschäftigung:** optimierte Abmessungen, geringer Tiefgang, hohe Eisklasse, und Schwergutgeschirr des Schiffes erlauben unabhängig von Hafeninfrastrukturen nahezu jeden Seehafen der Welt anzulaufen; von namhaften Charteradressen weltweit gefragt; Übernahme Chartervertrag mit BBC bis April 2013: garantierte Mindestcharter von USD 9.000 pro Tag zzgl. 100% Profit Share zur Marktrate; Einnahmen: Basisszenario USD 11.500, bad case USD 9.500, good case USD 13.500 pro Tag
- **Einkauf:** KP sehr günstig, krisenbedingt nur USD 20,80 Mio. (ca. 1/3 unter Einstand des Reeders)
- **Kommanditkapital:** ca. EUR 3,9 Mio., davon max. TEUR 500 als Vorzugskapital, d.h. bevorrechtigte Auszahlung von durchgängig 7% p.a. und Rückzahlung der Einlage zu 100% (unter Tonnagesteuer) sowie Sonderkündigungsrecht zum 31.12.2016; Gründungskommanditisten mit TEUR 220 beteiligt
- **Mindestbeteiligung:** da Privat Placement entweder a) TEUR 200 oder b) maximal 20 Gesellschafter alternativ c) Beteiligung als GbR-Gesellschafter mit mindestens TEUR 50 möglich
- **Einzahlung/Agio:** 100% spätestens zum 26. August 2011; kein Agio
- **Vorabgewinn 2011:** ab Zahlungseingang auf dem Treuhandkonto wird auf die Einlage 5% p.a. p.r.t. (Vorzugskapital 7%) vergütet und unter „Tonnagesteuer“ zum Jahresende 2011 ausgezahlt
- **Kosten:** hohe Substanz-/Investitionsquote von rd. 96%; im Marktvergleich sehr geringe Kosten
- **Fremdkapital:** Darlehen über USD 16,5 Mio. (ca. 74% der Gesamtinvestition) durch eine dt. Bank gesichert; reine USD-Finanzierung; **Neukredite dieser Art sind am Markt derzeit nicht darstellbar!**
- **Rasche Entschuldung:** freier Cash-Flow soll vorrangig für Sondertilgungen eingesetzt werden
- **Auszahlung:** geplant 5% p.a. ab 2011, jeweils hälftig im Juni und Dezember; nach vollständiger Entschuldung Auszahlung deutlich über 30% p.a. realistisch; Vorzugskapital 7% p.a. ab 2011
- **Kurze Fondslaufzeit:** geplant nur ca. 5 Jahre bis Ende 2016, Verkürzung oder Verlängerung der Haltedauer möglich, Entscheidung darüber trifft Investorenmehrheit
- **Schiffsverkauf:** jederzeit möglich, Entscheidung trifft qualifizierte Investorenmehrheit; kalkulierter Verkaufspreis: Basisszenario USD 22 Mio., bad case USD 20 Mio., good case USD 24 Mio.
- **Renditeerwartung:** Gesamtmittelrückfluss in 5 Jahren: Basisszenario > 250% bzw. > 25% p.a., bad case > 150% bzw. > 10% p.a., good case > 360% bzw. > 50% p.a. jeweils inklusive Einlage
- **Steuerliche Gewinnermittlung:** Die Beteiligungsgesellschaft erzielt Einkünfte aus Gewerbebetrieb. Aufgrund der Option zur pauschalen Gewinnermittlung nach § 5a EStG (Tonnagesteuer) kann die aus dem wirtschaftlichen Ergebnis resultierende Vermögensmehrung (alle Zuflüsse) bis auf die Besteuerung des pauschalen Tonnagegewinns (hier ca. 0,28% p.a.) steuerfrei realisiert werden.
- **Fazit:** **Umstände und Zeitpunkt sind außergewöhnlich, um an wachstumsstarker internationaler Schifffahrt zu partizipieren. Antizyklisches Investment in ein etabliertes und aussichtsreiches Schiffsegment. Erfahrene Partner, sehr günstiger Kaufpreis, attraktive Finanzierung, konservative Kalkulationsparameter, sehr schlanke Kostenstruktur und maximale Entscheidungsfreiheit bieten Investoren hohes Renditepotenzial bei geplant kurzer Laufzeit.**