



Schiffsbeteiligung

MS »CONTI ACHAT«

Kurzinformation



STX
Pan Ocean
Seoul



CONTI REEDEREI
München



Bremer
Bereederungsgesellschaft
Bremen

CONTInuität und Leistung - seit 1970

Die CONTI REEDEREI wurde 1970 gegründet und hat seither rd. € 6,21 Mrd. in 137 Schiffe investiert. Damit gehört CONTI zu den erfahrensten und erfolgreichsten Initiatoren von Schiffsbeteiligungen und zu den größten und modernsten Reedereien weltweit.

Die Basis bildet ein erfolgreiches Beteiligungskonzept, bei dem eine hohe Wirtschaftlichkeit, eine solide Finanzierung und eine umsichtige Kalkulation im Vordergrund stehen. CONTI übernimmt das komplette Management der Schiffsbeteiligungen von der Planung, Realisierung und Betreuung während der Laufzeit bis hin zum Verkauf der Schiffe bzw. einzelner Anteile über den CONTI-Zweitmarkt. Die positive Leistungsbilanz spiegelt den Erfolg der CONTI REEDEREI wider.

Der Name des Schiffes - Ein Edelstein für das Portfolio



Kein anderer Stein ist so reich an Farben und Formen wie der Achat, kein Stein gleicht dem anderen. Die Achatknollen müssen aufgesägt und geschliffen werden, damit die einzigartige Schönheit und die streifige Zeichnung zum Vorschein kommen. Aus mineralogischer Sicht stellt der Achat eine Varietät des Minerals Quarz mit der chemischen Formel SiO_2 (Siliziumdioxid) dar.

Achatsteine kommen besonders häufig in Vulkanlandschaften vor. Sie gehören zu den ältesten Edel- und Heilsteinen der Welt.

Das Angebot: Investition in die Bulkschifffahrt mit 12-jährigem Chartervertrag

Die Nachfrage nach Rohstoffen wächst stetig. Die ständig zunehmende Weltbevölkerung und die steigende Industrieproduktion sind die Hauptursachen hierfür. Massengutschiffe, sog. Bulker, versorgen die Wirtschaftszentren weltweit mit Rohstoffen. Sie gelten als die "Arbeitspferde der Weltmeere".



MS »CONTI ACHAT« ist ein moderner Supramax-Bulker mit einer Tragfähigkeit von 57.000 tdw. Aufgrund seiner mittleren Größe und der Ausstattung mit vier eigenen Ladekränen ist er weltweit flexibel einsetzbar und kann neben Eisenerz und Kohle auch Getreide, Zucker, Reis, Düngemittel, Stahl- und Holzprodukte transportieren. MS »CONTI ACHAT« wurde am 18.5.2010 von der chinesischen Werft Jiangsu Hantong abgeliefert. Der Baupreis wird von einem öffentlich bestellten und vereidigten Sachverständigen für Bewertung von Schiffen unter Berücksichtigung des abgeschlossenen Chartervertrages als sehr günstig beurteilt.

MS »CONTI ACHAT« trat unter dem Charternamen »POS ACHAT« am 19.5.2010 eine 12-jährige Charter bei STX Pan Ocean, Südkorea, an, einem weltweit führenden Unternehmen im Transport von Massengütern. Insgesamt beschäftigt STX Pan Ocean derzeit eine Flotte von rd. 435 Schiffen, überwiegend in der Bulkschifffahrt.

Die Bereederung erfolgt durch die Bremer Bereederungsgesellschaft. Die Reederei ist bereits seit 1996 erfolgreich für CONTI tätig.



Prognostizierte Ausschüttungen

Die Anfangsausschüttung beträgt 7% p.a. auf das eingezahlte Kommanditkapital ab sofort und steigt auf 17% p.a. Die Ausschüttungen erfolgen quartalsweise, erstmals nach Ablauf des IV. Quartals 2010.

Die Beteiligungsgesellschaft wird im Jahr der Ablieferung des Schiffes zur sog. Tonnagesteuer optieren, sodass den Ausschüttungen von Anfang an nur sehr geringe Steuerbelastungen gegenüberstehen.

Liquiditätsschonende Einzahlungen

<i>Einzahlungstermine</i>	<i>Einzahlungen</i>
bei Eintritt	70%
	5% Agio
30. April 2011	30%
Gesamt	105%

Fazit

Die Beteiligung an dem bereits abgelieferten MS »CONTI ACHAT« ist eine Investition in den Wachstumsmarkt der Bulkschifffahrt, welche weltweit die Wirtschaftszentren mit Rohstoffen versorgt. Gleichzeitig ist die Beteiligung auch eine Investition in einen Sachwert.

Eine gesicherte Anfangsbeschäftigung durch einen 12-jährigen Chartervertrag, ein gutachterlich als sehr günstig bestätigter Baupreis und die Zusammenarbeit mit bewährten und erfahrenen Partnern machen die Beteiligung an MS »CONTI ACHAT« zu einer soliden und zukunftsreichen Kapitalanlage.

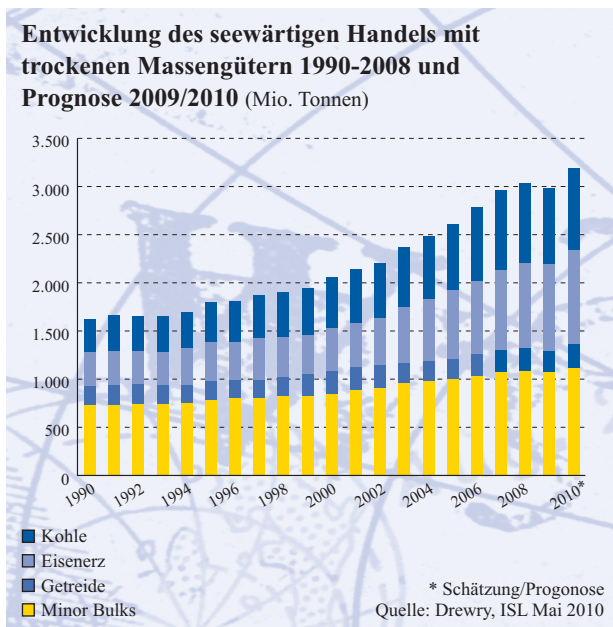
Der Markt für Bulker

Die Entwicklung der Weltwirtschaft, des Welthandels und die weltweite Handelsschifffahrt sind eng miteinander verbunden. Weltweite wirtschaftliche Verflechtungen und die Verlagerung von Produktionsstandorten machen die Handelsschifffahrt zum Fundament globaler Handelsströme. Rund 98% des interkontinentalen Warenverkehrs werden heutzutage über See abgewickelt.

Energiegewinnung und Industrieproduktion basieren insbesondere auf dem globalen Transport von Rohstoffen, da die Produktionsländer meist nicht über ausreichend Rohstoffe vor Ort verfügen. Massengutschiffe, sog. Bulker, transportieren die dafür notwendigen trockenen, homogenen Ladungen, von Kohle und Eisenerz über Getreide bis hin zu Düngemitteln und Fertigprodukten. Mit gut einem Drittel repräsentiert die trockene Massengutschifffahrt das größte Segment des Weltseehandels.

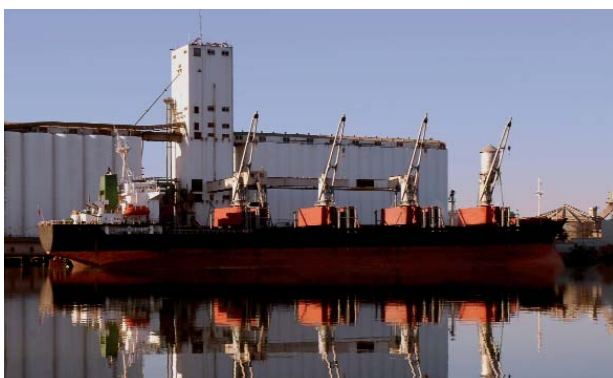
Trockene Massengüter werden in die beiden Kategorien "Major Bulks" und "Minor Bulks" eingeteilt. Kohle, Eisenerz und Getreide bilden die Gruppe der Major Bulks. Kohle wird neben der Energiegewinnung gemeinsam mit Eisenerz vor allem für die Stahlproduktion benötigt. Da Stahl wiederum selbst die Basis für die industrielle Produktion und den Aufbau von Infrastrukturen ist, nimmt der Transport von Kohle und Eisenerz eine wichtige Rolle im Rahmen der globalen wirtschaftlichen Entwicklung und somit auch für den Massengutverkehr ein. Sonstige Trockengüter, z. B. landwirtschaftliche Produkte wie Reis und Zucker, Forstprodukte, Düngemittel, Zement, Eisen, Stahl, Bauxit, Phosphatgestein, Mineralerze und sonstige Fertigprodukte werden als Minor Bulks zusammengefasst.

Der seewärtige Handel mit trockenen Massengütern hat sich in der Vergangenheit dynamisch entwickelt. Über einen Zeitraum von 18 Jahren konnten Zuwachsraten von durchschnittlich 3,6% p.a. verzeichnet werden.



In 2009 sank erstmals seit 20 Jahren der seewärtige Handel mit trockenen Massengütern um 1,8%. Für das Jahr 2010 wird jedoch wieder ein Wachstum von 6,8% und bis zum Jahr 2015 ein durchschnittliches Wachstum von 7,3% p.a. erwartet.

Bei der Betrachtung der Flottenentwicklung stehen umfangreichen Ablieferungen von Bulker-Neubauten ein hohes Verschrottungspotenzial der aktuellen Flotte aufgrund der Altersstruktur, mögliche Orderstornierungen und eine Erholung der Weltwirtschaft mit einer Zunahme des Welthandels gegenüber, sodass ein positives Marktumfeld für die Bulker-Flotte erwartet wird.



Modernste Technologie zum günstigen Preis

MS »CONTI ACHAT« ist ein moderner Supramax-Bulker mit einer Tragfähigkeit von 57.000 tdw, der auf der chinesischen Werft Jiangsu Hantong gebaut und am 18.5.2010 abgeliefert wurde. Es handelt sich um ein flexibel und weltweit einsetzbares Schiff, das unterschiedlichste Massengüter transportieren kann.

MS »CONTI ACHAT« wurde nach den Vorschriften und unter der Aufsicht der englischen Klassifikationsgesellschaft Lloyd's Register, London, gebaut. Die Bauaufsicht wurde von der Reederei Bremer Bereederungsgesellschaft mbH & Co. KG, Bremen, durchgeführt.

Der Baupreis beträgt US\$ 39.900.000,- und wird von einem von der Handelskammer Hamburg öffentlich bestellten und vereidigten Sachverständigen für Bewertung von Schiffen unter Berücksichtigung des abgeschlossenen Chartervertrages als sehr günstig beurteilt.

Hauptdaten des Schiffes

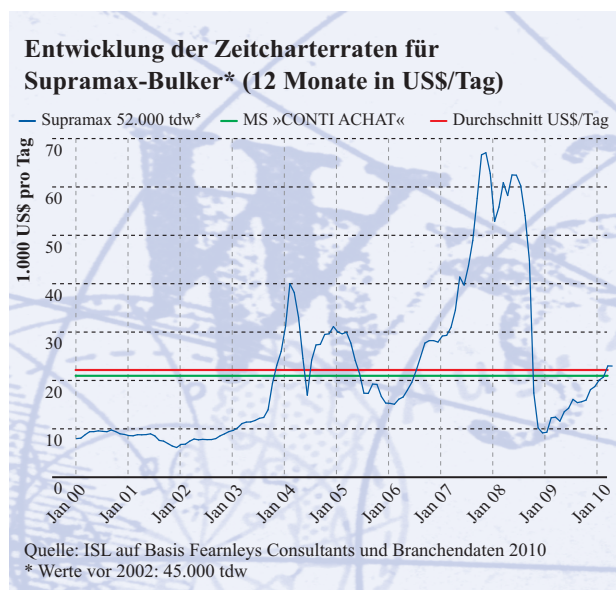
Schiffstyp	Supramax-Bulker
Länge über alles	190,0 m
Breite	32,3 m
Max. Tiefgang	12,8 m
Design-Tiefgang	11,3 m
Tragfähigkeit	ca. 57.000 tdw
Laderaumkapazität	ca. 71.500 m ³
Laderäume	5
Kräne	4 x 35t zzgl. 4 Greifer
Maschinenleistung	9.480 kW (MCR)
Service-Geschwindigkeit	14,2 kn
Vermessung	rd. 19.200 NRZ
Werft	Jiangsu Hantong
	Ship Heavy Industry Co., Ltd., China
Bau-Nr.	HT037
Werftablieferung	18.5.2010



12-jähriger Chartervertrag mit STX Pan Ocean

MS »CONTI ACHAT« trat am 19.5.2010 eine 12-jährige Charter bei STX Pan Ocean Co., Ltd., Südkorea, an. Die vereinbarte Charrate beträgt US\$ 20.975,- pro Tag für die gesamte Charterlaufzeit.

Im Durchschnitt lagen die Charraten seit dem Jahr 2000 auf einem Niveau von rd. US\$ 22.000,- pro Tag (vgl. Grafik). Seit der zweiten Jahreshälfte des Jahres 2002 konnte ein Boom bei der Entwicklung der Charraten beobachtet werden, der teilweise bis zu einer Verzehnfachung des erzielbaren Ratenniveaus führte.



Im April 2010 bewegten sich die Abschlüsse auf einer Höhe von durchschnittlich rd. US\$ 23.000,- pro Tag (einjährige Zeitcharraten, 52.000 tdw). Die seit Beginn des Jahres 2009 vollzogene Trendwende spiegelt die Erholung der weltweiten Rahmenbedingungen wider. Für das Jahr 2010 wird ein Anstieg der Weltwirtschaft von 4,2% erwartet. Aufgrund des 12-jährigen Chartervertrages mit einer Rate von US\$ 20.975,- pro Tag ist MS »CONTI ACHAT« unabhängig von kurzfristigen Schwankungen am Chartermarkt.

Nach Ablauf der 12-jährigen Anfangsbeschäftigung ist ge-

plant, dass MS »CONTI ACHAT« an einem CONTI Supramax-Bulker-Pool teilnehmen und seine Einnahmen in diesen Pool einbringen wird. Einnahmepools ermöglichen eine erhöhte Flexibilität bei der Vercharterung der einzelnen Schiffe und führen bei reduziertem Risiko zu einer langfristigen Optimierung der Einnahmen.

Die Reederei STX Pan Ocean wurde im Jahr 1966 gegründet und hat ihren Hauptsitz in Seoul, Südkorea. Das Kerngeschäft des an der Singapore Stock Exchange sowie der Korea Stock Exchange gelisteten Unternehmens ist die Bulkschiffahrt. Die Flotte umfasst rd. 75 eigene Schiffe, darunter rd. 45 Bulker. Darüber hinaus beschäftigt die Reederei rd. 360 gecharterte Schiffe, davon rd. 325 Bulker.

Die renommierte Wirtschaftsagentur "DYNAMAR BV – Transport and Shipping Information" hat an STX Pan Ocean das Rating 3-4 auf einer Skala von 1 (niedriges Risiko) bis 10 (hohes Risiko) vergeben. STX Pan Ocean verfügt über eine gute Marktrepputation.



Gesamtinvestition

Baupreis inkl. Nebenkosten (Baupreis US\$ 39,9 Mio.)	€	29.766.000
Vergütungen	€	3.242.000
Nebenkosten	€	529.000
Sonstiges	€	245.000
Liquiditätsreserve	€	228.000
Gesamt	€	34.010.000

Gesamtfinanzierung

Kommanditkapital	€	14.000.000
Agio	€	700.000
Schiffshypothekendarlehen	€	19.310.000
Gesamt	€	34.010.000

Währungsabsicherung

Der gesamte US\$-Bedarf in der Investitionsphase wurde bereits durch Kurssicherungsgeschäfte abgesichert. Die kalkulierten US\$-Überschüsse in der Betriebsphase wurden bis Ende 2014 im Hinblick auf US\$/€-Schwankungen abgesichert. Beides ist in der Kalkulation berücksichtigt. Für darüber hinausgehende US\$-Einnahmen wurde über die gesamte Laufzeit ein Kurs von US\$ 1,50 je € kalkuliert.

Schiffshypothekendarlehen

Die Schiffshypothekendarlehen wurden bei Ablieferung in Höhe von US\$ 28 Mio. aufgenommen. Hiervon sollen rd. 21% in Japanische Yen umgeschuldet werden. Die Kalkulation sieht eine Tilgung über zwölf Jahre vor.

Platzierungsgarantie

Als zusätzliche Sicherheit garantiert die CONTI CORONA Anlageberatungsgesellschaft mbH & Co. Vertriebs-KG, dass evtl. nicht gezeichnete, aber benötigte Gesellschaftermittel von ihr übernommen werden. Damit ist die Vollplatzierung des Beteiligungsangebotes sichergestellt.





**Prognostizierter Gesamtkapitalrückfluss - Bsp. Darstellung für eine Beteiligung von € 100.000
(Mindestbeteiligung € 25.000)**

Jahr	Einzahlungen	Ausschüttungen	Ausschüttungen	steuerliche Gewinne	Steuern auf Gewinn
	in €	in % p.a.	in €	in €	in €
2010	75.000	7	2.484	184	87
2011	30.000	7	6.315	296	141
2012		7	7.000	296	141
2013		7	7.000	296	141
2014		7	7.000	296	141
2015		7	7.000	296	141
2016		8	8.000	296	141
2017		8	8.000	296	141
2018		8	8.000	296	141
2019		8	8.000	296	141
2020		8	8.000	296	141
2021		8	8.000	296	141
2022		8	8.000	296	141
2023		17	17.000	296	141
2024		17	17.000	296	141
Verkauf *		80,3	80.329	0	0
Summe	105.000		207.128	4.328	2.061

Rundungsdifferenzen sind möglich.

* Es wurde ein Verkauf des Schiffes Ende 2024 unterstellt zu 37,5% der Beschaffungskosten.

Prognostizierter Gesamtkapitalrückfluss

+ Ausschüttung auf Kommanditkapital	€	126.799
- Steuern auf lfd. Gewinne	€	2.061
+ Anteil am Verkauf	€	80.329
- Steuern bei Verkauf	€	0
= Summe	€	205.067



MS »CONTI ACHAT« Vorteile auf einen Blick

- **Investition in den Wachstumsmarkt der Bulkschifffahrt:**
Bulker versorgen die Welt mit Rohstoffen und gelten als "Arbeitspferde der Weltmeere"
- **Ablieferung** des hochmodernen Supramax-Bulker (57.000 tdw) **bereits am 18. Mai 2010 erfolgt**
- **Überzeugende Beschäftigung durch 12 Jahre Chartervertrag mit STX Pan Ocean:**
STX Pan Ocean zählt zu den weltweiten Marktführern im Transport von Energie und Rohstoffen
Keine Verlängerungsoption, keine Kaufoption
- **Vollständige Tilgung des Schiffshypothekendarlehens während des Chartervertrages**
- **Sehr günstiger Baupreis** – gutachterlich bestätigt
- **Hohe US\$-Sicherheit durch Währungsabsicherungen** bis Ende 2014, im Anschluss durchgängig kalkuliert mit US\$ 1,50 je €
- **Anfangsausschüttung i.H.v. 7% p.a.** auf das eingezahlte Kommanditkapital **ab sofort, steigend auf 17% p.a., Auszahlung quartalsweise**
- **Gesamtkapitalrückfluss rd. 205% nach nur rd. 14,5 Jahren Laufzeit**
- **Liquiditätsschonende Einzahlungen:**
70% + Agio bei Eintritt, 30% zum 30. April 2011
- Ausschüttungen nahezu steuerfrei aufgrund **Tonnagesteuer - keine Abgeltungssteuer**
- Investition in einen **Sachwert** und sinnvolle **Portfolioergänzung**
- Möglichkeit der **Mitreise in der Eigenerkabine** auf den zur CONTI REEDEREI gehörenden Containerschiffen für derzeit € 25,- pro Tag und Person
- **Langjährig erfahrener und nachweisbar erfolgreicher Initiator**

Hinweis

Diese unverbindliche Kurzinformation stellt kein öffentliches Angebot im Sinne des Verkaufsprospektgesetzes dar. Maßgeblich für das öffentliche Angebot ist der von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gestattete und veröffentlichte Verkaufsprospekt MS »CONTI ACHAT«.