

HC „Krisen-Gewinner II“ Prospektnachtrag Nr. 1 vom 05.08.2010



„HC Anna-Lena“

HC „KRISEN-GEWINNER II“ - PROSPEKTNACHTRAG NR. 1

PROSPEKTNACHTRAG VOM 05.08.2010

Nachtrag Nr. 1 vom 05.08.2010 zum Verkaufsprospekt HC „Krisen-Gewinner II“ Schiffsbeteiligungs GmbH & Co. KG mit Datum der Prospektaufstellung vom 22.02.2010. Nachtrag gemäß § 11 Verkaufsprospektgesetz betreffend das öffentliche Angebot von Kommanditanteilen an der HC „Krisen-Gewinner II“ Schiffsbeteiligungs GmbH & Co. KG. Die Anbieterin und Prospektverantwortliche, die Hanse Capital Emissionshaus GmbH, gibt folgende Veränderungen im Hinblick auf den bereits veröffentlichten Verkaufsprospekt vom 22.02.2010 bekannt:

INVESTITION

Mit Memorandum of Agreement vom 05.08.2010 und geplanter Übergabe ca. Ende August/Anfang September 2010 kaufte der HC „Krisen-Gewinner II“ über die „HC Anna-Lena“ Schifffahrts GmbH & Co. KG die MS „HC Anna-Lena“ für einen Gesamtpreis von USD 15,7 Mio. Das Kommanditkapital wird anteilig mit ca. 15 % - 20 % von der HC „Krisen-Gewinner II“ Schiffsbeteiligungs GmbH & Co. KG gezeichnet, der restliche Anteil wird von der HC „Krisen-Gewinner“ Schiffsbeteiligungs GmbH & Co. KG sowie den Initiatoren übernommen. Der äußerst günstige Kaufpreis konnte erzielt werden, da sich die Bauwerft in der Insolvenzverwaltung befindet, was deutlich eingeschränkte Gewährleistungsmöglichkeiten zur Folge hat. Der Investitionsausschuss hat der Investition einstimmig zugestimmt.

DIE TECHNISCHEN DATEN DES SCHIFFES

„HC Anna-Lena“

Schiffstyp	moderner Mehrzweckfrachter
Bauwerft (Rumpf)	YS Heavy Industries Co. Ltd., Yeosu, South Korea
Werftablieferung	August 2010
Klasse	Germanischer Lloyd GL 100 A5, G SOLAS-II, Reg. 19
Tragfähigkeit	ca. 11.200 tdw
Hauptabmessung	LüA 129,40 m Breite 19 m
Tiefgang	8,70 m
Antrieb	MAK 6M43, 6000 kw
Geschwindigkeit	ca. 16 Knoten
Besonderheit	Tweendeck, zweimal 60 t Liebherr-Kräne, zwei Laderäume (einer mit knapp 60 m Länge) Bugstrahlruder
Ladung	geeignet für Massengut, Schwergut, Stückgut, Gefahrgut und Projektladung

ERLÄUTERUNG ZUR INVESTITIONSPHASE

KAUFPREIS

Der Gesamtpreis beträgt USD 15,7 Mio.

GRÜNDUNGSKOSTEN

Hier sind im Wesentlichen Bankgebühren, die Aufwendungen für die Beratung und Erstellung des Be-



teiligungskonzeptes in rechtlicher und steuerlicher Hinsicht, insbesondere für die Erstellung der zum Beteiligungskonzept gehörenden Verträge sowie die Notar-, Gerichts- und Registerkosten erfasst. Der für diese Position angenommene Gesamtbetrag ist variabel und basiert auf Schätzungen und Erfahrungswerten aus vergleichbaren Schiffsbeteiligungen.

Weitere Vorlaufkosten (siehe Seite 4): Die entsprechenden Leistungen und Vergütungen basieren auf § 13 des Gesellschaftsvertrages der Beteiligungsgesellschaft und § 11 der Schiffsgesellschaft.

LIQUIDITÄTSRESERVE

Aus Gründen der kaufmännischen Vorsicht wird eine Liquiditätsreserve gebildet, um unvorhergesehene Kos-

ten auffangen zu können. Die Liquiditätsreserve der Investitionsphase fließt in die Betriebsphase mit ein.

BESCHÄFTIGUNG

Das Schiff soll zunächst im Spotmarkt oder auf Basis einer kurzfristigen Charter eingesetzt werden, um in Ruhe die besten Beschäftigungsmöglichkeiten ausloten zu können.

SCHIFFSHYPOTHEK

Die Geschäftsführung befindet sich derzeit in Gesprächen mit verschiedenen Bankpartnern, um die besten Finanzierungsmöglichkeiten auszuloten. Eine Finanzierungszusage liegt derzeit nicht vor.

HC „KRISEN-GEWINNER II“ - PROSPEKTNACHTRAG NR. 1

INVESTITIONS- UND FINANZIERUNGSPLAN

Dieser Investitions- und Finanzierungsplan bezieht sich auf die Beteiligung an der „HC Anna-Lena“ Schiffahrts GmbH & Co. KG und nicht auf die „HC Krisen-Gewinner II“ Schiffsbeteiligungs GmbH & Co. KG. Sie ist jedoch aus Vereinfachungsgründen für das gesamte Schiff dargestellt.

	USD	EUR	EUR
1. Anlagevermögen			
Kaufpreis MS „HC Anna-Lena“	15.700.000,00*		12.077.000,00
Erstausrüstung	250.000,00*		192.000,00
Kommission	235.500,00*		181.000,00
Anschaffungsnebenkosten			180.000,00
			12.630.000,00
2. Vorlaufkosten			
Gründungskosten		80.000,00	
Einrichtung der Treuhand		33.000,00	
Steuerberatung, Rechtsberatung, Notarkosten		14.000,00	
Prospektkosten		15.000,00	
Platzierungsgarantie		63.000,00	
Projektierung		120.000,00	
Finanzierungsvermittlung		73.000,00	
Kapitalbeschaffung		735.000,00	1.133.000,00
			13.763.000,00
3. Liquiditätsreserve			
			100.000,00
Gesamtinvestition vor Agio			
			13.863.000,00
Agio			190.650,00
Gesamtinvestition nach Agio			
			14.053.650,00

	USD	EUR	EUR
1. Darlehen			
Schiffshypothekendarlehen I	9.500.000,00		7.308.000,00
2. Gesellschaftskapital			
Bereederer		100.000,00	
Initiatoren		100.000,00	
Beteiligung HC „Krisen-Gewinner“ und HC „Krisen-Gewinner II“	6.355.000,00		6.555.009,00
Gesamtfinanzierung vor Agio			
			13.863.000,00
Agio			190.650,00
Gesamtinvestition nach Agio			
			14.053.650,00

* Kurs 1,30 USD/EUR

Hinweis: ca. 80 % der vorgesehenen Investitionen wurden zu einem Wechselkurs von ca. 1,2950 gesichert. In den gesamten Berechnungen wurde mit einem gerundeten Kurs von USD/EUR 1,30 kalkuliert.

HC „KRISEN-GEWINNER II“ - PROSPEKTNACHTRAG NR. 1

DYNAMISCHE ERTRAGSPROGNOSE

Diese dynamische Ertragsprognose bezieht sich auf die „HC Anna-Lena“ Schifffahrts GmbH & Co. KG und nicht auf die HC „Krisen-Gewinner II“ Schiffsbeteiligungs GmbH & Co. KG und unterstellt den sogenannten Mid Case für das gesamte Schiff.

Einnahmen	2010	2011	2012	2013	2014	Verkauf
Charterrate pro Tag (EUR)	9.000,00	9.200,00	10.200,00	11.200,00	12.000,00	
Wechselkurs (USD/EUR)	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	
Schiffsbetriebskosten in USD pro Tag	3.300	3.300	3.383	3.467	3.554	
Einsatztage	110	360	360	355	360	
Kalendertage	110	365	365	365	365	
Nettoveräußerungserlös (EUR)						13.990.000,00
Bruttoerlös	761.538,00	2.547.692,00	2.824.615,00	3.058.462,00	3.323.077,00	
Kommission (= 0,00%)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Bereederung	38.077,00	127.385,00	140.677,00	149.646,00	160.615,00	
Nettoerlös	723.461,00	2.420.307,00	2.683.938,00	2.908.816,00,00	3.162.462,00	13.990.000,00
Ausgaben						
Schiffsbetriebskosten (EUR)	279.231,00	926.538,00	949.702,00	973.444,00	997.781,00	
Klassebesichtigung (EUR)	0,00	0,00	0,00	130.000,00	0,00	
Sonstige Aufwendungen (EUR)	79.462,50	81.449,00	83.485,00	85.572,00	87.711,00	0,00
Gesamtbetriebskosten (EUR)	438.156,00	1.007.987,00	1.033.187,00	1.189.016,00	1.085.492,00	0,00
Reedereiüberschuss (EUR)	285.305,00	1.412.320,00	1.650.751,00	1.719.800,00	2.076.970,00	13.990.000,00
Zinserträge (EUR)	816,00	816,00	936,00	1.151,00	700,00	
Zinsaufwendungen (EUR)						
Summe Zinsen (EUR)	53.285,00	280.128,00	325.803,00	331.587,00	304.791,00	
Ergebnis vor Tilgung	232.836,00	1.133.008,00	1.325.884,00	1.389.364,00	1.772.879,00	13.990.000,00
Tilgung	121.794,87	487.180,00	487.180,00	487.180,00	487.180,00	5.237.179,49
Gewinnvorab	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.889.184,85
GewSt	5.574,00	8.636,00	9.004,00	9.126,00	9.371,00	0,00
Nettoergebnis	105.467,13	637.192,00	829.700,00	893.058,00	1.276.328,00	6.863.635,67
Auszahlung in v.H. der KG-Einlage	0,00%	10,00%	12,00%	15,00%	20,00%	106,32%
Auszahlung	0,00	655.500,00	786.600,00	983.250,00	1.311.000,00	6.969.030,79
Liquiditätsreserve	100.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Restliquidität	205.467,13	-18.308,000	43.100,00	-90.192,00	-34.672,00	-105.395,13
Restliquidität kumuliert	205.467,13	187.159,13	230.259,13	140.067,13	105.395,13	0,00
Anlaufkosten	1.503.650,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Abschreibung Schiff	229.563,00	918.250,00	918.250,00	918.250,00	918.250,00	8.547.437,00
Handelsrechtliches Ergebnis	-1.505.951,00	206.122,00	398.630,00	461.988,00	845.258,00	5.442.563,00
Steuerliches Ergebnis	2.226	7.388	7.388	7.388	7.388	
vom KG-Kapital	0,03 %	0,11 %	0,11 %	0,11 %	0,11 %	

HC „KRISEN-GEWINNER II“ - PROSPEKTNACHTRAG NR. 1

ERLÄUTERUNG ZUR DYNAMISCHEN ERTRAGSPROGNOSE

NETTOEINNAHMEN

Bei den dargestellten Nettoeinnahmen handelt es sich um die prognostizierten Spotmarkt-Einnahmen aus dem Betrieb der MS „HC Anna-Lena“. Diese sind abhängig von der aktuellen Marktsituation. Die jeweilig erzielbaren Frachterlöse schwanken je nach Marktlage.

KOSTEN DES SCHIFFSBETRIEBES

Die Kosten des Schiffsbetriebes enthalten die Kosten der Besatzung, die üblichen technischen Unterhaltskosten für Verbrauchsmaterialien, Ersatzteile, Instandhaltung und Reparaturen sowie Versicherungskosten. Die prognostizierten Kosten basieren auf aktuellen Werten eines Bulklers.

Die Kosten des Schiffsbetriebes wurden anfänglich mit USD 3.300,- je Tag kalkuliert. Beginnend ab dem Jahr 2012 werden die geplanten Kosten um 2,5 % pro Jahr gesteigert. Zusätzlich ist im Jahr 2013 eine Zwischendocking mit Kosten in Höhe von EUR 130.000,00 eingeplant.

VERSICHERUNGEN

Das Seeschiff wird bei Übernahme durch die Schiffsgesellschaft gegen die üblichen spezifischen Risiken in der Schifffahrt versichert. Die Kaskoversicherung deckt das Risiko bis zum Totalverlust des Schiffes ab. Sollten durch den Schiffsbetrieb Dritte geschädigt werden, tritt eine umfassende Haftpflichtversicherung ein, die sogenannte Protection & Indemnity (P&I). Für den Fall eines kaskobedingten Schadens übernimmt die Loss-of-hire-Versicherung die Einnahmeausfälle nach einer Karenzzeit für die vertraglich festgelegte Dauer.

STEUERLICHES ERGEBNIS

Es wird unterstellt, dass die Schiffsgesellschaft im Jahr der Schiffsübernahme zur Tonnagegewinnermittlung gemäß § 5a EStG optiert. Auf Grundlage der maßgeblichen

Nettoraumzahl der Schiffe ergibt sich ein den Gesellschaftern zuzuweisendes steuerliches Ergebnis.

FREMDFINANZIERUNG

PROGNOSTIZIERTE ZINSSÄTZE UND LAUFZEITEN SOWIE RATEN DER SCHIFFSHYPOTHEKENDARLEHEN

Die Geschäftsführung befindet sich in Gesprächen mit verschiedenen Bankpartnern.

WECHSELKURS

In der Betriebsphase wurde ein Wechselkurs von 1,30 USD/EUR zugrunde gelegt.

SONSTIGE AUFWENDUNGEN (PROGNOSE)

Diese Position umfasst nachstehende Verwaltungskosten für das Wirtschaftsjahr 2010:

	EUR
Treuhand	6.355,00
Dienstleistungsvertrag	42.607,50
Steuerberatung	9.000,00
Beirat	4.000,00
Haftungsvergütung	7.500,00
Sonstige Verwaltungskosten	10.000,00
Insgesamt	79.462,50

Ab 2011 wird eine Steigerung von 2,5 % p.a. unterstellt.

GEWERBESTEUER

Über die Laufzeit des Fonds werden Gewerbesteuerzahlungen von insgesamt 40.364 EUR angenommen. Diese ergeben sich jährlich auf der Grundlage des Tonnagegewinns auf der Ebene der Schiffsgesellschaften zuzüglich der kalkulierten hinzuzurechnenden Vergütungen und abzüglich der damit zusammenhängenden abziehbaren Aufwendungen unter Berücksichtigung von Freibeträgen und des Hebesatzes der heheberechtigten Gemeinde.

HC „KRISEN-GEWINNER II“ - PROSPEKTNACHTRAG NR. 1

VERÄUSSERUNGSERLÖS

Der Nettoveräußerungserlös des Schiffes wurde mit EUR 13.990.000 kalkuliert.

RESERVE AUS DER INVESTITION

Die im geplanten Investitions- und Finanzierungsplan ausgewiesene Liquiditätsreserve fließt in voller Höhe in die Betriebsphase ein.

AUSZAHLUNGEN

Die prozentuale Angabe der Auszahlungen bezieht sich auf das Kommanditkapital des Dachfonds, das an der „HC Anna-Lena“ Schiffahrts GmbH & Co. KG beteiligt ist zzgl. der Beteiligung der Gründungskommanditisten bei den Schiffsgesellschaften. Es handelt sich um geplante und nach der prognostizierten Liquiditätshöhe mögliche Auszahlungen (Gewinnanteilnahmen), über deren Höhe die Gesellschafter beschließen. Dabei ist vorgesehen, die prospektierte Auszahlung am Ende des jeweiligen Geschäftsjahres zu leisten.

NAUTISCH-TECHNISCHE BEREEDERUNG

Die nautisch-technische Bereederung soll von der Reederei TEAM SHIP Management GmbH & Co. KG, Bremerhaven, durchgeführt werden. Die Reederei verfügt in diesem Schiffssegment über hohe Kompetenz. Weitere Informationen erhalten Sie unter: www.teamship.de

GESCHÄFTSFÜHRUNG DER HC „KRISEN-GEWINNER II“ SCHIFFSVERWALTUNGS GMBH


Herr Friedhelm Volkens soll im Zuge der Übernahme der nautisch-technischen Bereederung für die MS „HC Anna-Lena“ zum weiteren Geschäftsführer der persönlich haftenden Gesellschafterin, der HC „Krisen-Gewinner II“ Schiffsverwaltungs GmbH, berufen werden. In

diesem Zusammenhang wird der Sitz der Gesellschaft aus strategischen Gründen nach Bremerhaven verlegt.

WICHTIGER HINWEIS

Alle genannten Zahlen stellen Annäherungswerte dar, da einige Details zum Zeitpunkt der Prospektnachtragserstellung noch nicht endgültig feststanden und noch keine schriftliche Finanzierungszusage vorlag.

Datum des Prospektnachtrages: 05. August 2010



Burkhard Tesdorpf, Geschäftsführer
Hanse Capital Emissionshaus GmbH
Sitz/Geschäftsadresse:
Georg-Sasse-Straße 5,
22949 Ammersbek/Hamburg





Hanse Capital Emissionshaus GmbH

Georg-Sasse-Straße 5
22949 Ammersbek/Hamburg

Telefon: (040) 63 91 88 - 70

Telefax: (040) 63 91 88 - 75

E-Mail: info@hanse-capital.de

Internet: www.hanse-capital.de