

**Unternehmenskurzportrait der  
MS "Deutschland" Beteiligungsgesellschaft mbH**

**Generelle Angaben zur Emittentin**

Emittentin: MS "Deutschland" Beteiligungsgesellschaft mbH  
Am Holm 25  
44147 Neustadt in Holstein  
Deutschland

Internet: <http://www.msdeutschland-gmbh.de>

Kontakt: [info@msdeutschland-gmbh.de](mailto:info@msdeutschland-gmbh.de)

Gründungsjahr: 2010

Geschäftsjahresende: 31. Dezember

Rechnungslegungsart: Jahresabschluss nach HGB

Geschäftsführung: Konstantin Bissias

**Geschäftstätigkeit der Emittentin**

Die Emittentin veranstaltet als Eigentümerin des Hochsee-Kreuzfahrtschiffes "Deutschland" ganzjährig Kreuzfahrten rund um den Globus. Wesentliches Asset der Gesellschaft ist das im Jahre 1998 gebaute und in Dienst gestellte Hochsee-Kreuzfahrtschiff "Deutschland". Die "Deutschland" wurde in Deutschland von der Howaldtswerke Deutsche Werft AG, Kiel gebaut. Die ursprünglichen Anschaffungskosten beliefen sich auf ca. DM 210 Mio. Die "Deutschland" hat eine Länge von 175 m und eine Breite von 23 m. Sie wird angetrieben von vier Hauptmotoren mit insgesamt 12.320 kW. Die maximale Reisegeschwindigkeit beträgt 21 Knoten. Die "Deutschland" wird von einer Besatzung mit ca. 265 Mitarbeitern betrieben. Die Anzahl der Passagierkabinen beträgt 294, wobei hiervon 70 Innenkabinen und 224 Außenkabinen (inkl. Suiten) zur Verfügung stehen. Die "Deutschland" führt ihre Kreuzfahrten üblicherweise mit einer Auslastung von 480 Passagieren (420 bei Einzelbelegung; 520 bei Maximalbelegung) durch. Der Heimathafen der "Deutschland" ist Neustadt in Holstein.

Der Vertrieb der angebotenen Kreuzfahrten erfolgt unter anderem über einen Direktvertrieb, welcher von der Reederei Peter Deilmann GmbH, übernommen wurde und wird. Daneben erfolgt der Vertrieb der Kreuzfahrten auch über externe Reisebüros, die turnusmäßig mit aktuellen Reiseprospekten versorgt werden. Der Katalog erscheint alljährlich im Frühjahr für den Zeitraum April des Folgejahres bis zum März des darauffolgenden Jahres. Die Festlegung der Reiseziele und Reiserouten erfolgt mehr als ein Jahr vor Reisebeginn und ist ab diesem Zeitpunkt für Reiseinteressenten buchbar. Weiterhin erfolgt ein Vertrieb von eher untergeordneter Bedeutung über Charterreisen, wonach eine Chartergesellschaft für einen kurzen Zeitraum von zwei bis drei Wochen das komplette Schiff anmietet und in ihrer eigenen Organisation selbständig vermarktet. Die "Deutschland" ist derzeit das einzige Hochsee-Kreuzfahrtschiff, das unter deutscher Flagge fährt. Die deutsche Flagge wird traditionell verbunden mit hohen Sicherheits- und Qualitätsstandards und guten Bedingungen für die Crew.

Das Angebot der Anleihe erfolgt ausschließlich auf der Grundlage des gebilligten Wertpapierprospekts vom 28. November 2012, der auf der Internetseite ([www.msdeutschland-gmbh.de](http://www.msdeutschland-gmbh.de)) oder unter der Adresse der Emittentin (Am Holm 25, D-23730 Neustadt in Holstein) erhältlich ist.

Das vorliegende öffentliche Angebot erfolgt ausschließlich in der Bundesrepublik Deutschland, dem Großherzogtum Luxemburg und der Republik Österreich. Ein Angebot der Schuldverschreibungen findet insbesondere in den Vereinigten Staaten von Amerika, Großbritannien, Kanada, Australien, Japan oder jeder anderen Jurisdiktion, in der die Veröffentlichung dieser Unterlagen rechtswidrig wäre, nicht statt. Eine Aufteilung des Angebots in verschiedene Tranchen erfolgt nicht.

| Angaben zu Handelsdaten Anleihe |  |
|---------------------------------|--|
| Emittentin                      | MS "Deutschland" Beteiligungsgesellschaft mbH  |
| Gesamtnennbetrag                | Bis zu EUR 60.000.000  |
| Anleihetyp                      | Inhaberteilschuldverschreibung, nicht nachrangig, hypothekarisch besichert   |
| Besicherung                     | <ul style="list-style-type: none"> <li>- erstrangige Schiffshypothek an dem Hochsee-Kreuzfahrtschiff „Deutschland“ in Höhe des Gesamtnennbetrags von EUR 60,000,000</li> <li>- jährliche Überprüfung des Verkehrswertes der „Deutschland“ ; über die Laufzeit der Anleihe darf das Verhältnis von Bruttoemissionserlös zum Gesamtbetrag der an den Treuhänder übertragenen Sicherheiten 90% nicht überschreiten (Maximal LTV Klausel)</li> <li>- Absicherung der ersten beiden Zinszahlungstermine am 18. Dezember 2013 und 18. Dezember 2014 durch eine Kreditlinie, welche die mittelbare Mehrheitsgesellschafterin Aurelius AG der Emittentin zum Abruf zur Verfügung stellt</li> </ul> |
| Laufzeit                        | 5 Jahre (bis 18. Dezember 2017)  |
| Anleiherating                   | „A“ durch die Scope Ratings GmbH (November 2012)   |
| Zinskupon                       | 6,875 % p.a., jährlich nachträglich zahlbar  |
| Stückelung                      | EUR 1.000  |
| Ausgabepreis                    | 100 Prozent  |
| Rückzahlungsbetrag              | 100 Prozent  |
| Ausgabe weiterer Anleihen:      | Die Anleiheschuldnerin behält sich vor, jederzeit ohne Zustimmung der Anleihegläubiger, frühestens jedoch ab dem Jahr 2015, weitere Inhaberteilschuldverschreibungen mit gleicher oder anderer Ausstattung in der Weise zu begeben, dass sie mit den Inhaberteilschuldverschreibungen zusammengefasst werden, eine einheitliche Anleihe mit ihnen bilden und ihren Gesamtnennbetrag erhöhen, sofern dadurch nicht das Verhältnis von Bruttoemissionserlös zu Sicherheitenwert den Maximal-LTV überschreitet  |
| Kündigungsrechte                | Bei (i) Verzug bei Zahlungsverpflichtungen aus dieser Anleihe, (ii) Zahlungsunfähigkeit, Insolvenzeröffnung oder Liquidation, (iii) ausbleibender Heilung eines Bruchs der Maximal LTV Klausel. Der Emittentin steht kein ordentliches Kündigungsrecht zu  |

Das Angebot der Anleihe erfolgt ausschließlich auf der Grundlage des gebilligten Wertpapierprospekts vom 28. November 2012, der auf der Internetseite ([www.msdeutschland-gmbh.de](http://www.msdeutschland-gmbh.de)) oder unter der Adresse der Emittentin (Am Holm 25, D-23730 Neustadt in Holstein) erhältlich ist.

Das vorliegende öffentliche Angebot erfolgt ausschließlich in der Bundesrepublik Deutschland, dem Großherzogtum Luxemburg und der Republik Österreich. Ein Angebot der Schuldverschreibungen findet insbesondere in den Vereinigten Staaten von Amerika, Großbritannien, Kanada, Australien, Japan oder jeder anderen Jurisdiktion, in der die Veröffentlichung dieser Unterlagen rechtswidrig wäre, nicht statt. Eine Aufteilung des Angebots in verschiedene Tranchen erfolgt nicht.

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| Cross Default               | Verzug bei der Bedienung von Finanzverbindlichkeiten von über EUR 5.000.000,-   |
| Anwendbares Recht           | deutsches Recht   |
| Mittelverwendung            | Umfinanzierung sowie für die weitere Entwicklung des Unternehmens und den ordentlichen Geschäftsbetrieb   |
| Notierung und Zulassung     | Einbeziehung in den Open Market der Deutsche Börse AG (Freiverkehr der Frankfurter Wertpapierbörse) mit Handel im Segment Entry Standard für Anleihen |
| Zeichnungsfrist             | 5. – 14. Dezember 2012 (12:00 Uhr MEZ)<br>(vorzeitige Schließung vorbehalten)   |
| Notierungsaufnahme          | Voraussichtlich am 18. Dezember 2012  |
| Lead Manager und Bookrunner | quirin bank AG  |
| Zahlstelle                  | quirin bank AG  |
| Antragsteller               | quirin bank AG  |
| Listing Partner             | quirin bank AG  |
| Treuhänder                  | Mayrhofer + Partner Rechtsanwälte Steuerberater   |
| Spezialist:                 | Walter Ludwig Wertpapierhandels GmbH  |
| ISIN / WKN                  | DE 000 A1RE7V0 / A1RE7V   |
| Börsenkürzel                | 1BZ2  |

Das Angebot der Anleihe erfolgt ausschließlich auf der Grundlage des gebilligten Wertpapierprospekts vom 28. November 2012, der auf der Internetseite ([www.msdeutschland-gmbh.de](http://www.msdeutschland-gmbh.de)) oder unter der Adresse der Emittentin (Am Holm 25, D-23730 Neustadt in Holstein) erhältlich ist.

Das vorliegende öffentliche Angebot erfolgt ausschließlich in der Bundesrepublik Deutschland, dem Großherzogtum Luxemburg und der Republik Österreich. Ein Angebot der Schuldverschreibungen findet insbesondere in den Vereinigten Staaten von Amerika, Großbritannien, Kanada, Australien, Japan oder jeder anderen Jurisdiktion, in der die Veröffentlichung dieser Unterlagen rechtswidrig wäre, nicht statt. Eine Aufteilung des Angebots in verschiedene Tranchen erfolgt nicht.

### Wichtiger Hinweis

Wertpapiergeschäfte sind mit Risiken, insbesondere dem Risiko eines Totalverlusts des eingesetzten Kapitals, verbunden. Sie sollten sich deshalb vor jeder Anlageentscheidung eingehend persönlich unter Berücksichtigung Ihrer persönlichen Vermögens- und Anlagesituation beraten lassen und Ihre Anlageentscheidung nicht auf die auf dieser Website veröffentlichten Informationen stützen. Bitte wenden Sie sich hierzu an Ihre Kredit- und Wertpapierinstitute, eine Beratung durch die Deutsche Börse AG erfolgt nicht. Die Zulässigkeit des Erwerbs eines Wertpapiers kann an verschiedene Voraussetzungen, insbesondere Ihre Staatsangehörigkeit gebunden sein, bitte lassen Sie sich auch hierzu vor einer Anlageentscheidung entsprechend beraten.

Diese Information stellt weder eine Anlageberatung noch ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf oder zur Zeichnung von Schuldverschreibungen der MS "Deutschland" Beteiligungsgesellschaft mbH (die "Emittentin") dar. Das Angebot von Schuldverschreibungen der Emittentin (das "Angebot") erfolgt ausschließlich durch und auf Grundlage des von der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") des Großherzogtums Luxemburg gebilligten sowie an die zuständigen Behörden in Deutschland und Österreich notifizierten und veröffentlichten Prospekts (der "Prospekt"), der in elektronischer Form auf der Website der Emittentin unter „[www.msdeutschland-gmbh.de/anleihe](http://www.msdeutschland-gmbh.de/anleihe)“, auf der Website der Luxemburger Börse unter „[www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)“ und auf der Website der Frankfurter Wertpapierbörse unter „[www.boerse-frankfurt.de](http://www.boerse-frankfurt.de)“ veröffentlicht wird. Im Zusammenhang mit dem Angebot sind ausschließlich die Angaben im Prospekt verbindlich.

Diese Unterlage darf nicht in die Vereinigten Staaten, Australien, Kanada oder Japan oder Australien oder jedes andere Land, in dem der Vertrieb oder die Veröffentlichung dieser Unterlage rechtswidrig wäre, verbracht oder dort veröffentlicht werden. Die Schuldverschreibungen werden weder gemäß dem United States Securities Act of 1933 noch bei irgendeiner Behörde eines U.S. Bundesstaates oder gemäß den anwendbaren wertpapierrechtlichen Bestimmungen von Australien, Kanada oder Japan registriert und dürfen weder in den Vereinigten Staaten noch für oder auf Rechnung von U.S. Personen oder anderen Personen, die in Australien, Kanada, Japan oder den Vereinigten Staaten ansässig sind, angeboten oder verkauft werden. In der Vereinigten Staaten, Australien, Kanada und Japan wird kein öffentliches Angebot von Schuldverschreibungen stattfinden.

Das Angebot der Anleihe erfolgt ausschließlich auf der Grundlage des gebilligten Wertpapierprospekts vom 28. November 2012, der auf der Internetseite ([www.msdeutschland-gmbh.de](http://www.msdeutschland-gmbh.de)) oder unter der Adresse der Emittentin (Am Holm 25, D-23730 Neustadt in Holstein) erhältlich ist.

Das vorliegende öffentliche Angebot erfolgt ausschließlich in der Bundesrepublik Deutschland, dem Großherzogtum Luxemburg und der Republik Österreich. Ein Angebot der Schuldverschreibungen findet insbesondere in den Vereinigten Staaten von Amerika, Großbritannien, Kanada, Australien, Japan oder jeder anderen Jurisdiktion, in der die Veröffentlichung dieser Unterlagen rechtswidrig wäre, nicht statt. Eine Aufteilung des Angebots in verschiedene Tranchen erfolgt nicht.