



MIDDLE EAST
BEST SELECT

Hohes Ertragspotenzial durch Investition im vordersten Glied der Wertschöpfungskette

Die bei diesem Angebot prognostizierte Verdoppelung des investierten Kapitals auf Fondsebene bis zum 31.12.2015 wird nicht primär aus den Erträgen fertiggestellter Photovoltaik-Anlagen in Oman erwirtschaftet. Investiert wird in Projektgesellschaften, deren Aufgabe es ist, die Projektpartner zusammen zu führen und die Gesamtfinanzierung der einzelnen Photovoltaik-Anlagen sicherzustellen.

Wenn alle Verträge geschlossen sind und im Rahmen einer Kapitalerhöhung die längerfristig orientierten Anleger investieren, findet eine hohe Wertsteigerung der Projektgesellschaft statt. Im folgenden Beispiel führt diese Wertsteigerung, die von renommierten Wirtschaftsprüfungsgesellschaften ermittelt wird, zu einer Verdreifachung des Unternehmenswertes.

Beispiel: MEBS 2 investiert 5 Mio. € in die Projektgesellschaft und hält 50.000 Anteile à 100 €. Im Rahmen einer Kapitalerhöhung von 25 Mio. € müssen die neuen Investoren für die 250.000 neuen Anteile einen höheren Preis zahlen. Dies geschieht durch den Erwerb von Bezugsrechten. Bei einem Mehrpreis von 33,33 € pro Anteil ergibt sich jetzt folgende Berechnung:

Alle Werte in €	Eigenkapital	Anzahl Anteile	Nominalwert pro Anteil	Unternehmenswert	Unternehmenswert pro Anteil
Gründung	5.000.000	50.000	100	5.000.000	100
Neubewertung (10 Mio. € Mehrwert)	5.000.000	50.000	100	15.000.000	300
Kapitalerhöhung um 25 Mio. €	25.000.000	250.000	100		
Nach Kapitalerhöhung	30.000.000	300.000	100	40.000.000	133,33

Der Erlös von $(250.000 \times 33,33 \text{ €}) = 8.333.333 \text{ €}$ fließt den Erst-Investoren und somit mittelbar den Investoren dieses MEBS Private Placements zu, die zudem noch im Besitz der 50.000 Anteile sind, deren Wert nach der Kapitalerhöhung auf 133,33 € pro Anteil gestiegen ist. Beim Verkauf der Anteile würden noch einmal $(50.000 \times 133,33 \text{ €}) = 6.666.666 \text{ €}$ erzielt werden. Auf Projektebene hat sich der Wert der Investition von 5 Mio. € auf 15 Mio. € verdreifacht.

Die Bezugsrechte könnten auch in neue Anteile getauscht werden. Diese Beteiligung könnte dann - bis zum Verkauf der Anteile - von der Rendite von kalkulierten 18% p. a. aus dem operativen Ergebnis der Photovoltaikanlage profitieren.

Die Interessen der Investoren stehen immer im Vordergrund



- **100 % Vorzugs-Ausschüttung**
Erst wenn der Anleger sein investiertes Kapital, zzgl. einer Rendite von 100%, zurückerhalten hat, erfolgt eine erfolgsbezogene Vergütung des Managements.
- **Kapitalverdoppelung auf Fondsebene**
Auf Projektebene wird in Phase 2 der Wertentwicklung (siehe Verkaufsprospekt Seite 39 ff) mindestens mit einer Verdreifachung des Unternehmenswertes der Projektgesellschaft gerechnet. Eine Kapitalverdopplung auf Fondsebene kann deshalb als sehr wahrscheinlich angesehen werden.
- **Kurze Laufzeit** - bis 31. Dezember 2015
- **Hohe Investitionsquote** – rund 92%
- **Einkünfte aus Gewerbebetrieb**
Die Besteuerung erfolgt nach Teileinkünfteverfahren. 40% der ausgeschütteten Erträge sind steuerfrei.
- **Kein Fremdfinanzierungsrisiko** – reiner EK-Fonds
- **Keine Nachschusspflicht**
Das Risiko ist auf die Kommanditeinlage beschränkt.
- **Erlesener, beschränkter Investorenkreis**
Mindestbeteiligung 250.000 € zzgl. 3% Agio.

überreicht durch:

privilegiert investieren



MIDDLE EAST
BEST SELECT

PRIVATE PLACEMENT
SOLAR ENERGY | PHOTOVOLTAIK IN OMAN

Generalunternehmer
SIEMENS



MIDDLE EAST
BEST SELECT

privilegiert investieren

Geschenkte Energie nutzbar machen



„Die Wüsten der Erde empfangen in sechs Stunden mehr Energie von der Sonne als die Menschheit in einem Jahr verbraucht.“ Zitat: Dr. Gerhard Knies

Oman gehört weltweit zu den besten Standorten für die Nutzung von Sonnenenergie

In Oman scheint die Sonne rund 3.000 Stunden an 350 Tagen im Jahr – in Deutschland sind es durchschnittlich lediglich 600 Stunden. Der Standort Oman zeichnet sich durch eine der höchsten **Sonnen-Intensitäten** der Welt aus und erreicht eine sehr hohe Energiedichte, die dazu führt, dass das Potenzial einer Solarstrom-Produktion pro Quadratmeter in Oman bis zu dreimal höher ist als durchschnittlich in Deutschland.

Oman und die Ölförderländer am Golf haben erkannt, dass es profitabler ist, den Strombedarf aus Solarenergie zu decken, statt ihre fossilen Ressourcen zu verbrennen.

Oman gehört zu den Vorreitern am Golf

Bis 2020 müssen in Oman mindestens 10% der Energieversorgung aus erneuerbaren Energien produziert werden. Für die kommenden Jahre sind Kraftwerke, die Strom aus erneuerbaren Ressourcen erzeugen, mit einer Kapazität von ca. 1,4 GW geplant.

Der Asset Manager dieses Private Placements, die Terra Nex Group, hat gemeinsam mit dem Projekt- und Finanzierungspartner, Abu Dhabi Investment House* (ADIH) in Abu Dhabi, für die Regierung von Oman Pläne entwickelt, die landesweit zunächst die Installation von sechs dezentralen Photovoltaik-Anlagen vorsehen. Diese geplanten Photovoltaik-Standorte sind ein wichtiger Baustein für die künftige Stromversorgung des Landes mit erneuerbaren Energien.

Privilegierte PV-Projektentwicklung in Oman mit staatlicher Unterstützung und namhaften Partnern



Es sind die exzellenten Beziehungsnetzwerke über die die Terra Nex Gruppe und das Abu Dhabi Investment House* in den Golf-Kooperationsstaaten verfügen, die dieses privilegierte MEBS Private Placement ermöglichen. Ansonsten würde diese attraktive Investment-Möglichkeit nur lokalen Investoren vorbehalten bleiben.

Der Staat Oman schätzt diese Initiative, die dem Land Know-how und Arbeitsplätze bringt und stellt den notwendigen Baugrund zur Verfügung. Außerdem garantiert die Regierung fixe Stromabnahme-Preise.

SIEMENS



Als wichtiger strategischer Partner konnte die Siemens AG für dieses Projekt gewonnen werden. Sie wird als Generalunternehmer agieren, die Kraftwerke schlüsselfertig erstellen und die Lieferung der geplanten Strommenge garantieren. Siemens sorgt für deutsche technische Solidität und bringt seine internationale Projekterfahrung ein. Dabei wird Siemens von Roth & Rau als Technologiepartner unterstützt.

* Abu Dhabi Investment House ist seit Juni 2011 zu 50% an der Anbietergesellschaft dieses Private Placements, der Middle East Best Select GmbH, beteiligt. ADIH befindet sich zu einem großen Teil im Besitz von Wirtschaftsführern und Mitgliedern der Königshäuser in den GCC-Staaten und verfügt über exzellente Marktzugänge.

ADIH ist auch als Berater für das Photovoltaik-Projekt tätig und selbst als Investor bei diesem Projekt engagiert.

Beispiel-Berechnung einer Beteiligung

Alle Werte in €	2011/12	2012	2013	2014	2015	
Einzahlung	-250.000					-100%
Ausschüttungen		62.500	50.000	65.000	322.500	200%
Gebundenes Eigenkapital	-250.000	-187.500	-137.500	-72.500	250.000	100%

Beispielhafte Darstellung einer Beteiligung in Höhe von 250.000 € exklusive Agio. **Prognose: Kapitalverdoppelung auf Fondsebene.**

Die tatsächlichen Ausschüttungen sind in ihrer Höhe und in Bezug auf den Auszahlungszeitpunkt nicht vorhersehbar, weil sie vom Zeitpunkt der Kapitalerhöhung und von der Feststellung des Unternehmenswerts abhängig sind. **Es können sich deshalb starke Abweichungen von der Beispiel-Berechnung ergeben.**

Es ist geplant, **Ernst & Young** mit der Neubewertung der Projektgesellschaft bzw. deren Anteilswerte zu beauftragen.

INTEGRA

Die Beteiligung an diesem privilegierten MEBS Private Placement erfolgt als Treugeber / Kommanditist über die Integra Treuhandgesellschaft mbH Steuerberatungsgesellschaft in München.

Anbieterin dieser attraktiven Beteiligungsmöglichkeit ist:

Middle East Best Select GmbH

Harthausen Str. 42 b
D-83043 Bad Aibling

Telefon +49 (0) 8061 / 93 89 766
Telefax +49 (0) 8061 / 93 75 17
eMail info@mebs-gmbh.com
www.mebs-gmbh.com

Member of



ABU DHABI بیت ابو ظبی
INVESTMENT HOUSE للاستثمار