



BETEILIGUNGSANGEBOT

12

MT "Four Sun"

Seit Infahrtsetzung im Jahr 2003 war der MT "Four Sun" bis zum 9. September 2008 in Zeitcharter bei Premuda S.p.A., Genua, Italien (Premuda), beschäftigt. Anschließend wurde das Schiff nach einer Ballastreise sowie einer Reise für Petroleo Brasileiro SA ab November 2008 unter dem Namen "Nell Jacob" an Teekay Chartering Ltd. (Teekay) verchartert. Teekay setzt das Schiff im Gemini-Pool ein. Der Pool erzielte für Zeitraum zwischen dem 21. November und dem 31. Dezember 2008 ein Zeitcharteräquivalent von USD 41.000. Der MT "Nell Jacob" hatte im Jahr 2008 rund 32 Off-hire Tage zu verzeichnen (im Vergleich zum Prospekt: 18 Minder-einsatztage), die sich aus der Wertzeit (rund 21 Tage) sowie aus

der Reparatur des defekten Turboladers (rund 11 Tage) ergaben. Der Cashflow des Geschäftsjahres 2008 liegt mit TEUR 1.699 um rund TEUR 770 unter dem prospektierten Wert. Dies resultierte im Wesentlichen aus gestiegenen Schiffsbetriebskosten und höheren Werftkosten. Die Liquiditätslage ließ die beschlossene Auszahlung in Höhe von 9% für das Geschäftsjahr 2008 nicht zu. Die für das Geschäftsjahr 2008 vorgesehenen Pflichttilgungen wurden unter Inanspruchnahme der Voraustilgungen in Höhe von USD 1 Mio. erbracht.

TECHNISCHE DATEN




Schiffstyp Suezmax-Rohöltanker in Doppelhüllenbauweise | Besondere Spezifikationen Eisklasse ABS DO | Tragfähigkeit/Tankvolumen 159.999 tdw / 175.373 m³, davon Cargo Tanks 167.232 m³ (98% Füllung) und Slop Tanks 4.730 m³ | Klasse ABS + A1 (E), Oil Carrier ESP, + AMS, + ACCU, SH, SHCM, RES, VEC, D0 | Länge über alles/ Breite/ Tiefgang 274,20 m/ 48,00 m/ 17,00 m | Dienstgeschwindigkeit 15,00 kn | Register Deutsches Seeschiffsregister | Flagge Großbritannien | Heimathafen George Town | Bauwerft Samsung Heavy Industries Co. Ltd., Kyungnam, Südkorea | Baunummer 1383 | Werftablieferung/Übernahme 26. Juni 2003 | IMO-Nummer 9233741 | Schiffsname "Four Sun" | Chartername "Four Sun", seit September 2008: "Nell Jacob"




Eigentumsgesellschaft Schiffahrtsgesellschaft "Eider" mbH & Co. KG | Vertragsreeder Jacob Tankschiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG

Wirtschaftliche Daten per 31.12.2008

Investition und Finanzierung		Prospekt (kumuliert)	Ist (kumuliert)	Abweichung	Prospekt 2008	Ist 2008	Abweichung 2008
Investitionsvolumen	TEUR	51.150	50.758				
Emissionskapital	TEUR	9.800	9.800				
Agio	TEUR	294	294				
Fremdkapital	TEUR	41.056	40.664				
Davon Schiffshypothekendarlehen	TUSD	40.800	40.800				
Ausgewählte Kennzahlen auf Gesellschaftsebene							
Einsatztage		1.972	1.977	5	352	334	-18
EUR/USD		1,13	1,28	0,15	1,13	1,39	0,26
Nettoumsatzerlöse	TEUR	37.695	35.589	-2.106	6.728	6.419	-309
Schiffsbetriebskosten	TEUR	11.024	11.435	410	2.788	3.219	430
Cashflow ¹⁾	TEUR	17.290	16.157	-1.133	2.468	1.699	-769
Auszahlungen ²⁾	%	45,00	36,00	-9,00	9,00	0,00	-9,00
Auszahlungen	TEUR	4.410	3.528	-882	882	0	-882
Liquidität per 31.12.2008 ³⁾	TEUR	19	-749	-768			
Hypothek per 31.12.2008	TUSD	25.840	25.840	0			
Steuerliche Ergebnisse auf Anlegerebene							
Tranche 2003							
Ausgleichsfähige Ergebnisse ²⁾	%	-101,22	-93,98	7,24	0,00	0,00	0,00
Zu versteuernde Ergebnisse ²⁾	%	1,83	4,44	2,61	0,61	1,24	0,63
Tranche 2004							
Ausgleichsfähige Ergebnisse ²⁾	%	-101,22	-93,98	7,24	0,00	0,00	0,00
Zu versteuernde Ergebnisse ²⁾	%	1,83	4,44	2,61	0,61	1,24	0,63

Gebundenes Kapital per 31.12.2008, Ist-Werte

Tranche 2003	
	Einzahlung inkl. Agio ⁴⁾ : EUR -1.030.000
	Steuerminderzahlungen ⁵⁾ : EUR 467.712
	Steuermehrzahlungen ⁵⁾ : EUR -20.088
	Auszahlungen: EUR 360.000
	Kapitalbindung: EUR -222.376

Tranche 2004	
	Einzahlung inkl. Agio: EUR -1.030.000
	Steuerminderzahlungen ⁵⁾ : EUR 440.802
	Steuermehrzahlungen ⁵⁾ : EUR -20.088
	Auszahlungen: EUR 360.000
	Kapitalbindung: EUR -249.286

¹⁾ Saldo der Zahlungsströme liquider Mittel.

²⁾ Bezogen auf das Kommanditkapital.

³⁾ Bis zum 31.12.2007 Saldo aus Sichteinlagen bei Kreditinstituten und Inanspruchnahme von Kontokorrentkrediten, einschließlich eines Liquiditätsüberschusses aus der Investitionsphase. Zum 31.12.2008 Saldo der flüssigen Mittel und anderer kurzfristig gebundener Vermögenswerte sowie kurzfristigen Verbindlichkeiten.

⁴⁾ Bei der Beteiligung handelt es sich um ein Private Placement. Für die Berechnung des gebundenen Kapitals wurde eine Beteiligung in Höhe von EUR 1.030.000 (inkl. Agio) zugrunde gelegt.

⁵⁾ Bei Höchststeuersatz zzgl. 5,5 % SolZ.