
Nachtrag Nr. 1 vom 21. Januar 2010
zum Verkaufsprospekt Premicon AG
"Premicon Queen" mit Prospektaufstellungs-
datum vom 15. November 2007

Nachtrag gemäß § 11 Verkaufsprospektgesetz betreffend das öffentliche Angebot von Kommanditanteilen an der Premicon Flussreisen GmbH & Co. KG TC/Premicon Queen.

Die Anbieterin und Prospektverantwortliche, die Premicon AG, gibt folgende Veränderungen im Hinblick auf den bereits veröffentlichten Verkaufsprospekt vom 15. November 2007 in der Fassung Nr. 1 vom 21. Januar 2010 bekannt:

1. Einleitung

Die Platzierung des Fonds TC/Premicon Queen begann Ende 2007 und die prospektierten Gesellschaftermittel i.H.v. € 19,9 Mio. wurden 2008 vollständig eingeworben. In der Folge wurde dann noch von der gesellschaftsvertraglich vorgesehenen Möglichkeit einer Mehrplatzierung Gebrauch gemacht, so dass das Kommanditkapital per Ende 2009 € 20,765 Mio. betrug. Die gesellschaftsvertraglich ursprünglich vorgesehene Möglichkeit einer Mehrplatzierung in Höhe von 5 % des Kommanditkapitals ist damit annähernd ausgeschöpft.

Ziel dieses Beteiligungsangebotes im Bereich der Flusskreuzfahrten war es, ein Luxussschiff für Rhein und Donau zu bauen, das eine Führungsposition auf dem Markt übernimmt. Hierfür waren jedoch in der Bauphase zusätzliche Investitionen in die sehr hochwertige Ausstattung sowie weitere Marketingmaßnahmen während der Einführungsphase erforderlich.

Nach Meinung der Fachwelt konnte das im Juni 2008 in Dienst gestellte Schiff das gesetzte Ziel erreichen und hat eine Führungsposition im 5-Sterne-Standard übernommen. Die Gesellschafterversammlung am 24. September 2009 hat deshalb mit 91,3 % der anwesenden und vertretenen Stimmen dem Vorschlag der Geschäftsführung zugestimmt und die gesellschaftsvertraglich vorgesehene Möglichkeit einer Mehrplatzierung von bislang 5 % auf nunmehr 15 % erhöht (siehe hierzu auch Punkt 2 "Änderungen des Gesellschaftsvertrages").

Da sich nach der Herausgabe des Beteiligungsprospektes und der durch die BaFin erfolgten Genehmigung bis zur nun anstehenden Mehrplatzierung Veränderungen ergeben haben, wurde ergänzend und fortführend zum Beteiligungsprospekt der folgende Nachtrag erstellt.

Basis für eine Beteiligung an der Erhöhung des Kommanditkapitals sind der ursprüngliche Beteiligungsprospekt und dieser Nachtrag. Im Folgenden wird dabei zwischen den Prospekt ergänzenden (Informationen, die

zusätzlich zum bestehenden Prospekt gegeben werden) und den Prospekt ersetzenden (Informationen, die im Prospekt gemachte Angaben ersetzen) Informationen unterschieden.

2. Änderungen des Gesellschaftsvertrages

Entsprechend dem Beschluss der Gesellschafterversammlung vom 24. September 2009 wurde der auf Seiten 71 ff. des Prospektes dargestellte Gesellschaftsvertrag wie folgt geändert:

- In § 3 Ziff. 4 wird die Mehrplatzierungsmöglichkeit des Komplementärs von derzeit 5 % auf nunmehr 15 % des geplanten Kommanditkapitals erhöht.
- In § 5 Ziff. 3 wird das Enddatum für den Ausschluss oder die Herabsetzung der Beteiligung säumiger Kommanditisten vom 31. Dezember 2009 auf den 31. Dezember 2010 verlegt.

Damit wird es dem Komplementär der Gesellschaft nun ermöglicht, das Kommanditkapital in Höhe von € 19,9 Millionen statt bislang um 5 % (€ 995.000) um nunmehr 15 % (€ 2.985.000) zu erhöhen. Entsprechend sind die Angaben des Verkaufsprospektes auf den Seiten 28, 29, 30, 72 und 73 zu ergänzen bzw. zu ersetzen.

Weitere Veränderungen in Gesellschafts- und Treuhandvertrag gibt es nicht.

3. Risiken

Ergänzend beziehungsweise ersetzend zu der auf Seite 8 ff. gegebenen Darstellung der Risiken können wir zum Zeitpunkt der Aufstellung des Nachtragsprospektes folgende weitere Informationen geben:

- Das auf Seite 13 des Prospektes unter Punkt 16, Abs. 1 dargestellte Risiko, dass das Schiff nicht rechtzeitig oder überhaupt nicht fertig gestellt wird, entfällt aufgrund der erfolgreichen Fertigstellung des Schiffes.

- Das auf Seite 13 des Prospektes unter Punkt 16, letzter Abs. dargestellte Risiko, dass die Premicon AG ihre Platzierungsgarantie nicht erfüllen kann, entfällt aufgrund der vollständigen Platzierungen der garantierten Gesellschaftermittel.
- Es ist vorgesehen, dass das Schiff einen Beförderungsvertrag mit einem auf dem Markt neu agierenden Reiseveranstalter abschließen soll (siehe hierzu den näheren Erläuterungen unter Punkt 5 "Einsatz"). Ergänzend zu den im Prospekt dargestellten Risiken weisen wir daher auf ein Bonitätsrisiko hin: es besteht das Risiko, dass Reiseveranstalter ihre vertraglichen Pflichten nicht erfüllen und Forderungen ausfallen.

Im Übrigen bleiben die im Beteiligungsprospekt genannten Risiken in vollem Umfang bestehen.

Weitere, als die im Prospekt und in diesem Nachtrag genannten Risiken im Zusammenhang mit der Vermögensanlage sind der Anbieterin zum Zeitpunkt der Aufstellung dieses Nachtragsprospektes nicht bekannt.

4. Markt

Ergänzend zu der auf Seite 14 ff. gegebenen Darstellung des Marktes können wir zum Zeitpunkt der Aufstellung des Nachtragsprospektes folgende weitere Informationen geben:

Der Markt für Flusskreuzfahrten in Europa hat sich weiterhin positiv entwickelt und damit sind auch die diesbezüglichen Erwartungen im Beteiligungsprospekt bisher weiter erfüllt.

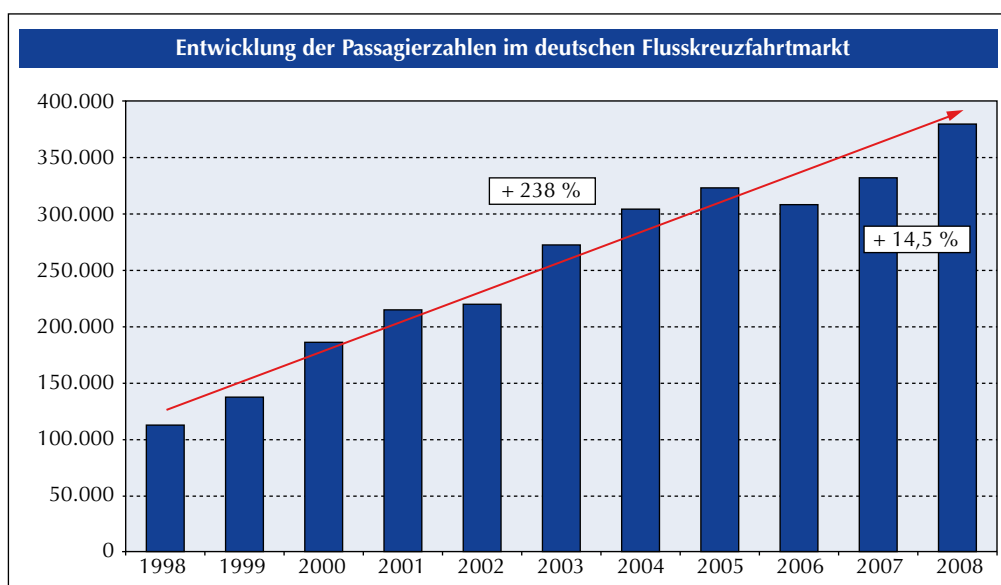
Auf dem deutschen Markt betrug die Steigerung der Passagierzahlen im Jahr 2007 7,6 %. 2008 waren mit rund 383.690 Passagieren, 14,8 % mehr Passagiere auf den Flüssen unterwegs als im Vorjahr (siehe untenstehende Tabelle). Damit erzielt die Branche einen Umsatz von rund € 443 Mio. und somit ein Plus von 12,3 % im Vergleich zum Vorjahr.

Neben der positiven Umsatz- und Passagierentwicklung hat es im Markt im Jahr 2009 eine Konzentrationsbewegung gegeben. Insbesondere im 4- und 5-Sterne-Markt verteilen sich 75 % der Marktanteile auf vier Veranstalter.

5. Einsatz

Ergänzend zu den auf Seiten 18 ff. und 60 ff. gegebenen Darstellungen zu Einsatz, Charterer und Einnahmen des Schiffes können wir zum Zeitpunkt der Aufstellung des Nachtragsprospektes folgende weitere Informationen geben:

Es ist vorgesehen, dass die Beschäftigung der PREMICON QUEEN ab Saisonbeginn 2010 von einer auslastungsabhängigen Beförderungsrate auf eine feste Beförderungsrate umgestellt wird.



Hierzu soll der Beförderungsvertrag mit der Premicon Line GmbH, Köln, aufgelöst und ein Beförderungsvertrag mit Transocean Flussreisen GmbH, Bremen, geschlossen werden. Der Vertrag wird eine Laufzeit von drei Jahren zuzüglich zwei Jahren Option haben. Die feste Beförderungsrate läuft dann für die PREMICON QUEEN vom Saisonbeginn 2010 bis Saisonende 2012 und wird für jeweils 210 Tage in der Hauptsaison und 30 Tage in der Nebensaison bezahlt. Die Beförderungsraten sind in der folgenden Tabelle aufgeführt.

Die Tabelle zeigt die derzeitige Flotte und deren Kapazität.

Schiff	Bettenkapazität
TC/Premicon Queen	102
MS/Mozart	206
TC/Bellevue	193
MS/Maribelle	155
TC/Marilena	186
MS/Sans Souci	81
MS/Moldavia	160
MS/Anastasia	280

Prognose Jahr	Beförderungsrate pro Tag		
	Einsatztage	Rate in €/Hauptsaison	Rate in €/Nebensaison
2010	240	22.250	13.600
2011	240	22.900	14.280
2012	240	24.700	14.994
2013	240	25.935	15.744
2014	240	27.232	16.531
2015	240	27.913	16.944
2016	240	28.610	17.368
2017	240	29.326	17.802
2018	240	30.059	18.247
2019	240	30.810	18.703
2020	240	31.580	19.171
2021	240	32.370	19.650
2022	240	33.179	20.141
2023	240	34.009	20.645
2024	240	34.859	21.161

Diese Flotte macht TransOcean zu einem der vier großen Flussreiseveranstalter in Deutschland.

Mit dem Schiff MOZART gehört auch das zweite, neben der PREMICON QUEEN auf dem deutschen Markt angebotene Luxus-schiff auf der Donau, zur Flotte von TransOcean. Die Flotte von TransOcean deckt alle Marktbereiche ab. Es werden vom 3-Sterne-Standard bis zum absoluten 5-Sterne-Standard alle Kategorien geboten und es gibt Angebote auf der Rhone, Elbe und Oder, Rhein, Main, Donau sowie auf russischen Flüssen.

Die PREMICON QUEEN wird als Flaggschiff der Flotte im Jahr 2010 auf Rhein, Main und Donau eingesetzt. Aufgrund der breiten Basis der von der Transocean Flussreisen GmbH angebotenen Schiffe, Standards und Einsatzgebieten kann eine sichere Beschäftigung des Schiffes erwartet werden.

Die Transocean Flussreisen GmbH, Bremen, ist aktuell eine 100%-ige Tochter der Transocean Kreuzfahrt GmbH & Co. KG. Die Transocean Flussreisen GmbH hat derzeit eine Flotte von acht Schiffen, die im Jahr 2011 auf elf Flusskreuzfahrtschiffe aufgestockt werden soll.

TransOcean ist seit 55 Jahren ein Begriff in der deutschen Kreuzfahrt. Aufgrund nicht mit der Flussschifffahrt im Zusammenhang stehender Ereignisse musste die Transocean Tours Touristik GmbH im September 2009 Insolvenz anmelden. Ohne Unterbrechung konnte der gesamte Bereich Flussreisen sowie die Vermarktung des Hochseekreuzfahrtschiffes ASTOR von einer neuen Gesellschaft, der Transocean Kreuzfahrt GmbH & Co. KG, fortgeführt werden. Alle Kundenbeziehungen und ein Stamm erfahrener Mitarbeiter sichern diese Kontinuität.

Im Dezember 2009 übernahm die Premicon AG die Geschäfte des traditionsreichen Kreuzfahrtveranstalters Transocean Tours und ordnete sie neu. Die Synergien zwischen der neu gegründeten Transocean Kreuzfahrten GmbH & Co. KG, dem eigenen Reiseveranstalter Premicon Line und dem Touristikkonzern TUI, der die Flussreisen der Transocean ab 2010 mitvermarktet, lassen für die kommenden Jahre ein dynamisches Wachstum erwarten.

Die Transocean Kreuzfahrt GmbH & Co. KG wird auch als Fonds von der Premicon AG zur Beteiligung angeboten werden. Das zu platzierende Eigenkapital ist im erforderlichen Umfang von einer Bank zwischenfinanziert worden. Im Jahr 2010 erwartet die Gesellschaft einen Gesamtumsatz von € 55 Mio. Ab 2011 soll TransOcean im 4- und 5-Sterne-Bereich rund 20% des deutschen Marktes abdecken. 52% verteilen sich auf drei weitere Veranstalter und 28% entfallen auf den Rest des Marktes.

6. Vermögensanlage

Ergänzend beziehungsweise ersetzend zu der auf Seiten 28 ff. gegebenen Darstellung der Vermögensanlage können wir zum Zeitpunkt der Aufstellung des Nachtragsprospektes folgende weitere Informationen geben:

- Die Gesellschaft hat zum Zeitpunkt der Aufstellung des Nachtragsprospektes 722 Gesellschafter. Dementsprechend erhöht sich die Mindestanzahl an Beteiligungen und die Angabe auf Seite 28 ist entsprechend zu ersetzen.
- Die ursprünglich vorgesehenen Einzahlungstermine sind zwischenzeitlich abgelaufen und die bislang gezeichneten Mittel voll eingezahlt. Für weitere Zeichnungen gelten nunmehr folgende Einzahlungstermine:

Einzahlungen, jeweils in % der Zeichnungssumme:

75 % zzgl. Agio bei Beitritt
25 % am 30. Mai 2010

auf das Konto:

Premicon Flussreisen GmbH & Co. KG
TC/Premicon Queen
Kontonummer: 1014725016
Bremer Landesbank, BLZ 290 500 00

Die Angaben auf den Seiten 6 und 28 des Prospektes sind entsprechend zu ersetzen.

7. Beteiligungsgesellschaft

Ergänzend beziehungsweise ersetzend zu der auf Seiten 30 ff. gegebenen Darstellung der Beteiligungsgesellschaft können wir zum Zeitpunkt der Aufstellung des Nachtragsprospektes folgende weitere Informationen geben:

Zwischenzeitlich sind € 20,765 Mio. Kommanditkapital gezeichnet und (inklusive der Kommanditbeteiligung der Premicon AG in Höhe von € 10.000,-) vollständig eingezahlt. Die Angaben zum Kapital der Beteiligungsgesellschaft auf Seiten 30 und 38 des Prospektes sind entsprechend zu ersetzen.

8. Gründungsgesellschafter der Beteiligungsgesellschaft

Ergänzend beziehungsweise ersetzend zu der auf Seiten 38 ff. gegebenen Darstellung der Gründungsgesellschafter der Beteiligungsgesellschaft können wir zum Zeitpunkt der Aufstellung des Nachtragsprospektes folgende weitere Informationen geben:

Ergänzend zu den auf Seite 39 aufgeführten weiteren Verbindungen ist aufzunehmen, dass die Gründungskommanditistin Premicon AG Muttergesellschaft der Transocean Kreuzfahrten GmbH & Co. KG ist, welche wiederum ihrerseits Muttergesellschaft der Transocean Flussreisen GmbH und somit des zukünftigen Charterers des Schiffes ist.

9. Premicon AG

Ergänzend beziehungsweise ersetzend zu der auf Seiten 40 ff. gegebenen Darstellung der Premicon AG können wir zum Zeitpunkt der Aufstellung des Nachtragsprospektes folgende weitere Informationen geben:

- Herr Thomas Wirmer ist als Vorstand der Premicon AG ausgeschieden und Herr Dr. Jan Erbguth (geb. 1. Juli 1968) hat mit Wirkung zum 1. September 2009 seine Nachfolge angetreten. Die Angaben des Prospektes auf Seite 42 sind entsprechend zu ergänzen.
- Ergänzend zu der im Prospekt abgedruckt in Leistungsbilanz per 31. Dezember 2005 fügen wir die aktuelle Leistungsbilanz per Ende 2008 bei. Sie zeigt, dass die prospektierten Werte eingehalten und sogar etwas überschritten werden konnten. Über alle Fonds ist das Ergebnis umgerechnet auf eine beispielhafte Beteiligung von € 100.000,- rd. € 120,- besser als prospektiert. Darüber hinaus wurde das Gesamtunternehmen von der Ratingagentur Scope Group im Dezember 2009 zum wiederholten Mal mit "A" bewertet.

10. Verwaltungsrat

Ergänzend beziehungsweise ersetzend zu der auf Seiten 45 f. gegebenen Darstellung des Verwaltungsrates können wir zum Zeitpunkt der Aufstellung des Nachtragsprospektes folgende weitere Informationen geben:

- Auf der Gesellschafterversammlung am 24. September 2009 in Hamburg sind die Herren Dr. Rolf Stöcker (Vorsitzender, Baron-Voght-Str. 15, 22609 Hamburg), Gerald Gerstner (Hanhofenstr. 37, 67376 Harthausen) und Jürgen Pahl (Chemin des Pinsons 16, CH-1800 Vevey) als Verwaltungsräte gewählt worden. Die genannten Personen sind weder für Unternehmen tätig, die mit dem Vertrieb der angebotenen Vermögensanlage betraut sind, noch für Unternehmen, die dem Emittenten Fremdkapital geben, noch für Unternehmen, die im Zusammenhang mit der Herstellung des Anlageobjekts nicht nur geringfügige Lieferungen oder Leistungen erbringen.

Leistungsbilanz per 31.12.2008						
Gesellschaften im Betrieb Objekte	gebundenes Kapital			Prospekt / Ist Abweichung	Liquidität Prospekt / Ist Abweichung	Summe Abweichung
	Betrag auf Euro 100.000,-					
	Ist	Prospekt	Abweichung			
Beteiligungs KG	9.996	17.213	7.217	7,22 %	-8,57 %	-1,35 %
Viking Sky	15.761	13.358	-2.403	-2,40 %	5,10 %	2,70 %
Viking Pride	29.464	24.871	-4.593	-4,59 %	7,97 %	3,38 %
Viking Europe	30.361	26.250	-4.111	-4,11 %	6,26 %	2,15 %
Viking Spirit	32.071	28.362	-3.709	-3,71 %	5,27 %	1,56 %
Reederei Beteiligungs KG	31.909	28.385	-3.524	-3,52 %	8,02 %	4,49 %
Kreuzfahrtschiffe 2003	30.197	38.499	8.302	8,30 %	-6,97 %	1,33 %
Kreuzfahrtschiffe 2004	53.407	49.083	-4.324	-4,32 %	2,01 %	-2,32 %
Kreuzfahrtschiffe 2005	57.113	60.399	3.286	3,29 %	-0,43 %	2,85 %
TwinCruiser	62.375	68.211	5.836	5,84 %	-5,29 %	0,55 %
Fluss-Quartett	81.414	81.414	0	0,00 %	-0,58 %	-0,58 %
Astor	84.874	84.874	0	0,00 %	7,97 %	2,38 %
TwinCruiser 2	94.195	94.191	-4	0,00 %	6,26 %	-6,57 %
Premicon Queen	99.912	100.000	88	0,09 %	5,27 %	-8,90 %
Durchschnitt				0,15 %	-0,03 %	0,12 %

11. Anlageobjekt

Ergänzend beziehungsweise ersetzend zu der auf Seiten 47 ff. gegebenen Darstellung des Anlageobjektes können wir zum Zeitpunkt der Aufstellung des Nachtragsprospektes folgende weitere Informationen geben:

Im Mai 2009 wurde ein neues Bewertungsgutachten des Schiffs durch den vereidigten Sachverständigen Dipl.-Kfm. Jörg Knechten, Duisburg, erstellt. Der Gutachter besichtigte das Schiff am 4. Mai 2009 in Köln, das Gutachten wurde am 20. Mai 2009 erstellt. Danach wird das Schiff mit einem reinen Sachwert in Höhe von € 20,1 Mio. taxiert; nicht berücksichtigt werden dabei die erheblichen bereits in die Markteinführung des Schiffes geflossenen Mittel. Nach Kenntnis des Anbieters existieren über dieses und das im Prospekt auf Seite 52 angegebene Gutachten keine weiteren Bewertungsgutachten.

12. Mittelherkunft und Mittelverwendung

Ergänzend beziehungsweise ersetzend zu der auf Seiten 54 ff. gegebenen Darstellung der Mittelherkunft und Mittelverwendung können wir zum Zeitpunkt der Aufstellung des Nachtragsprospektes folgende weitere Informationen geben:

– Zur Mittelherkunft und Mittelverwendung ist folgende aktualisierte Tabelle neu erstellt worden. In der Tabelle sind die beschlossene Erhöhung des Eigenkapitals und eine zusätzliche Gewährung von Fremdmitteln bereits berücksichtigt und in der Spalte "Veränderungen" die Entwicklung gegenüber dem Beteiligungsprospekt dargestellt. Daneben ist dann der Anteil in Prozent des Gesamtaufwandes inklusive Agio und in Prozent des Kommanditkapitals inklusive Agio aufgeführt. Die im Prospekt auf den Seiten 3, 29, 54 und 71 angeführten Tabellen sind entsprechend zu ersetzen und die im Prospekt auf Seite 54 f. gemachten Angaben, die auf Seite 47 gemachten Angaben zu Anteil und Verwendung der Eigenmittel sowie die auf Seite 52 gemachten Angaben zum Bauvertrag sind entsprechend zu ergänzen.

Prognose Mittelherkunft und Mittelverwendung in €				
	Stand Ende 2009/ Anfang 2010	Veränderung gegenüber Prospekt	Werte in % bezogen auf die Gesamt- investition inkl. Agio	bezogen auf das KG-Kap. inkl. Agio
Wertpreis/Kaufpreis inkl. Nebenkosten	20.765.182	700.182	64,3 %	86,4 %
Zwischenfinanzierung	261.902	63.928	0,8 %	1,1 %
Preopening	1.999.433	799.433	6,2 %	8,3 %
Konzeption	720.000	0	2,2 %	3,0 %
Projektierung	1.400.000	0	4,3 %	5,8 %
Eigenkapitalvermittlung	2.481.600	93.600	11,2 %	15,1 %
Gründung/Beratung/ Prospekterstellung	152.863	2.863	0,5 %	0,6 %
Liquiditätsreserve	3.344.020	1.464.994	10,4 %	13,9 %
Gesamtinvestition	31.125.000	3.125.000	100,0 %	134,3 %
Kommanditkapital	22.885.000	2.985.000		
Fremdmittel	8.240.000	140.000		
Gesamtinvestition	31.125.000	3.125.000		

Prognose	Fremdmitteldarstellung in €	
TC/Premicon Queen		
Darlehen 1		7.540.000
Jährliche Tilgung		580.000
Zinsbindung		bis 2015
Zinssätze p. a.		6,0 %, danach 7,0 %
Darlehen 2		560.000
Jährliche Tilgung		variabel, vollständige Tilgung in 2022
Zinsbindung		keine
Zinssätze p. a.		6,0 %, danach 7,0 %
Darlehen 3		900.000
Jährliche Tilgung		180.000 in 2009, danach 90.000
Zinsbindung		keine
Zinssätze p. a.		2,5 % f. 2009/2010, 3,5 % f. 2011/2012 4,5 % f. 2013 – 2015, danach 5,0 %

– Finanzierung

Die Schiffshypothekendarlehen wurden in der ursprünglich zugesagten Höhe von € 8,1 Mio. von einer deutschen Bank ausbezahlt. Auf diese Bankdarlehen wurden im Jahr 2009 bereits Tilgungen in Höhe von € 560.000,- geleistet. Ferner wurde für einen Teilbetrag in Höhe von € 7,54 Mio. eine Zinsvereinbarung mit 6% p. a. bis 30. Dezember 2015 getroffen.

Darüber hinaus hat die Bank die Zwischenfinanzierung in Höhe von € 900.000,- verlängert und davon € 720.000,- als weitere langfristige Fremdmittel zugesagt (Tilgung linear über acht Jahre). In der obenstehenden Übersicht sind die Laufzeit, die Tilgung, die Zinsbindungsperiode und der dabei prognostizierte Zinssatz aufgeführt.

13. Vermögens-, Finanz- und Ertragslage

Ergänzend zu der auf Seiten 56 ff. gegebenen Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage fügen wir die Bilanz 2008 in Auszügen bei (siehe Anhang Seite 13 f.).

Prognose		Prognoserechnung						
in tausend €		2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Jahr								
1	Einsatztage	171	244	240	240	240	240	240
2	Nettoeinnahmen nach Pool	967	1.914	4.903	5.054	5.440	5.712	5.997
3	Bereederungsgebühr	98	98	98	98	98	99	99
4	Personalkosten Nautik	276	425	380	388	396	404	412
5	Sonstige Schiffsbetriebskosten	842	988	968	988	1.008	1.028	1.048
6	Hotel- und Gastronomieservice	1.011	1.258	1.224	1.224	1.224	1.248	1.273
7	Ergebnis	-1.259	-855	2.232	2.356	2.714	2.933	3.165
8	Verwaltungskosten/Steuer	234	42	258	259	264	269	274
9	Fremdkapitalzinsen	338	534	486	445	404	364	323
10	Fremdkapitaltilgung	0	760	670	670	670	670	670
11	Kapitalerhöhung/Verkaufserlös	0	2.205	0	0	0	0	0
12	Ausschüttung	1	0	561	915	1.373	1.602	2.060
13	Liquiditätsstand kumuliert	67	80	337	404	407	436	274
14	Fremdmittelstand 31.12.	9.000	8.240	7.570	6.900	6.230	5.560	4.890
15	Ausschüttungssatz	4,0 %	0,0 %	4,0 %	6,0 %	7,0 %	9,0 %	9,0 %
16	Steuerliches Ergebnis Zypern in %	0,0 %	0,0 %	3,8 %	4,6 %	6,5 %	7,8 %	9,1 %

14. Prognoserechnung

Ergänzend beziehungsweise ersetzend zu der auf Seiten 60 ff. gegebenen Darstellung der Prognoserechnung fügen wir folgende aktualisierte Prognoserechnungen bei.

Der Prognoserechnung vorangestellt sind die Ist-Zahlen des Jahres 2008 auf Basis des festgestellten Jahresabschlusses.

Es folgen dann die Liquiditätsergebniszahlen des Jahres 2009, die auf Basis der aktuellen Buchhaltung hochgerechnet wurden. Der Liquiditätszufluß durch die Erhöhung des Beteiligungskapitals ist im Liquiditätsstand zum Jahresende bereits berücksichtigt.

Die eigentliche Prognoserechnung beginnt dann ab dem Jahr 2010. Sie beinhaltet die Liquiditätsrechnung, da nach der Sitzverlegung nach Zypern unterstellt wird, dass die Gesellschafter jährlich in Zypern keine Einkünfte über €19.500,- haben (siehe Zeile 16) und damit keine Steuer zu entrichten ist. In Deutschland sind die Ergebnisse jedoch dem Progressionsvorbehalt zu unterwerfen.

In Zeile 1 sind die Einsatztage aufgeführt. Aufgrund höherer Einsatztage im Jahr 2009 liegen die Aufwendungen teilweise über den für das Jahr 2010 angesetzten Werten (z. B. Hotel- und Gastronomieservice).

Zeile 2 zeigt die Nettoeinnahmen, die sich aus der Beförderungsrate mit Transocean Flussreisen GmbH ergeben. Dabei wurde unterstellt, dass die Option ausgeübt wird und danach eine Steigerung der Raten mit 2,5% erfolgt.

Bei den weiteren Aufwendungen handelt es sich um die fortgeführten Ist-Werte der letzten Jahre, mit einer Steigerung von 2% sowie vertraglich fixierte Beträge.

Der Ausweis der Fremdkapitalzinsen und Tilgungen erfolgt auf Basis der im Nachtrag angegebenen Prämissen.

Prognoserechnung										
2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Summe
240	240	240	240	240	240	240	240	240	240	4.015
6.147	6.301	6.458	6.620	6.785	6.955	7.129	7.307	7.490	7.677	98.853
99	100	100	100	100	101	101	101	102	102	1.695
420	428	437	446	455	464	473	482	492	502	7.278
1.069	1.091	1.112	1.135	1.157	1.180	1.204	1.228	1.253	1.278	18.576
1.299	1.325	1.351	1.378	1.406	1.434	1.463	1.492	1.522	1.552	22.685
3.260	3.357	3.458	3.561	3.667	3.776	3.888	4.003	4.121	4.243	48.618
279	284	289	295	301	306	312	318	324	333	4.641
282	282	235	189	148	107	66	24	0	0	4.225
670	670	670	580	580	580	580	560	0	0	9.000
0	0	0	0	0	0	0	0	0	10.019	12.224
2.060	2.060	2.289	2.517	2.517	2.746	2.975	2.975	3.662	14.563	44.875
243	306	281	260	381	418	373	498	634	0	0
4.220	3.550	2.880	2.300	1.720	1.140	560	0	0	0	0
9,0 %	10,0 %	11,0 %	11,0 %	12,0 %	13,0 %	13,0 %	16,0 %	19,0 %	44,6 %	193,6 %
9,7 %	10,1 %	10,8 %	11,5 %	12,2 %	12,9 %	13,6 %	14,3 %	15,0 %	15,6 %	157,7 %

15. Ergebnis für den Gesellschafter

Ergänzend beziehungsweise ersetzend zu der auf Seiten 63 ff. gegebenen Darstellung des Ergebnisses für den Gesellschafter fügen wir die auf Seite 12 dargestellte aktualisierte Modellrechnung bei.

Auf Basis der Prognoserechnung und bei einem unterstellten Verkauf des Schiffes Ende des Jahres 2024 ergibt sich das unten aufgeführte Ergebnis für den Gesellschafter, der sich auf Basis des Beteiligungsprospektes und dieses Nachtrags mit einem Anteil an den zusätzlichen 15 % Eigenmittel beteiligt.

Die Ausschüttung erfolgt entsprechend der Ausschüttung an alle Kommanditisten. Dabei wird von einem Termin nach der Gesellschafterversammlung ausgegangen.

Die dargestellten steuerlichen Grundlagen des Beteiligungsprospektes haben sich nicht verändert. Es wird somit die zyprische Steuergesetzgebung gemäß den im Beteiligungsprospekt beschriebenen Annahmen unterstellt.

16. Steuerliche Verhältnisse

Ergänzend beziehungsweise ersetzend zu der auf Seiten 67 ff. gegebenen Darstellung der steuerlichen Verhältnisse können wir zum Zeitpunkt der Aufstellung des Nachtragsprospektes folgende weitere Informationen geben:

- Die Gesellschafter haben wie geplant und bereits im Prospekt beschrieben zwischenzeitlich den Ort der Geschäftsführung für das Schiff vollständig nach Zypern auf die bereits im Beteiligungsprospekt dargestellte Tochtergesellschaft (Premicon Cruise TC/Premicon Queen Limited Partnership, Limassol, Kosta Ourani Nr. 5, Petoussis Court, Office 11/12, 1st Floor, 3085 Limassol, Zypern) übertragen. Es greifen somit die auf Seite 67 f. des Prospektes geschilderten Auswirkungen der Verlegung der Geschäftsführung mit der Folge, dass auf Basis der Prognoserechnung keine Steuerlasten anfallen.
- Die auf Seite 70 bereits angekündigte gesetzliche Neuregelung der Schenkungs- und Erbschaftsteuer ist zwischenzeitlich mit dem Erlass des Erbschaftssteuerreformgesetzes erfolgt.

Prognose				
Modellrechnung für eine Beteiligung von € 100.00,- zzgl. 5 % Agio				
Jahr	Einzahlung in €	Ausschüttung in %	Auszahlung in €	Steuerzahlungen in €
1	2	3	4	5
2010	105.000	4,0 %	0	0
2011		6,0 %	4.000	0
2012		7,0 %	6.000	0
2013		9,0 %	7.000	0
2014		9,0 %	9.000	0
2015		9,0 %	9.000	0
2016		10,0 %	9.000	0
2017		11,0 %	10.000	0
2018		11,0 %	11.000	0
2019		12,0 %	11.000	0
2020		13,0 %	12.000	0
2021		13,0 %	13.000	0
2022		16,0 %	13.000	0
2023		19,0 %	16.000	0
2024		44,6 %	63.600	0
Summe	105.000	193,6 %	193.600	0
Durchschnitt		12,91 %	12.907	0

17. Partnerübersicht

In der auf Seite 88 f. des Prospektes dargestellten Übersicht zu den Partnern ist, wie oben bereits unter Punkt 9 zur Premicon AG dargestellt, das ehemalige Vorstandsmitglied Thomas Wirmer durch Dr. Jan Erbguth zu ersetzen.

Ergänzend ist folgender Partner in die Übersicht neu aufzunehmen: Reiseveranstalter und Reisevertrieb: Transocean Flussreisen GmbH, 100%-ige Tochter der Transocean Kreuzfahrten GmbH & Co. KG, Einsteinstraße 3, 81675 München (Sitzverlegung nach Bremen geplant), Gründung 2009, HRA 94509 München, Kapital € 8 Mio. (vorgesehen), Gesellschafter/ Aktionäre: Premicon Line GmbH, Beteiligungsfonds mit Kapitalanlegern, Geschäftsführung: Premicon Line GmbH, Alexander Nothegger, Norbert Becker


Datum der Prospektaufstellung: 21. Januar 2010
Premicon AG, Einsteinstraße 3, 81675 München



K. Hildebrand
Vorstand



A. Nothegger
Vorstand



Dr. J. Erbguth
Vorstand

**Anlage zum Nachtrag Nr. 1
Bilanz zum 31.12.2008**

		BILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2008		Anlage I	
		Stand 31.12.2008 €	Stand 31.12.2007 €	Stand 31.12.2008 €	Stand 31.12.2007 €
Premicon Flussreisen GmbH & Co. KG					
TC / Premicon Queen, München					
AKTIVA					
A. AUSSTEHENDE EINLAGEN AUF DAS KOMMANDITKAPITAL		5.500,00	1.584.000,00		
B. ANLAGEVERMÖGEN					
I. Immaterielle Vermögensgegenstände		124.311,60	0,00		
1. EDV-Software					
II. Sachanlagen					
1. Flusskreuzfahrtschiff TC / Premicon Queen		18.307.555,69	0,00		
2. andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung		782.635,42	0,00		
3. Geleistete Anzahlungen u. Anlagen im Bau		9.725,90	4.010.086,30		
III. Finanzanlagen					
1. Beteiligungen		1.708,60	0,00		
C. UMLAUFVERMÖGEN					
I. Vorräte					
1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe		12.271,77	0,00		
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände					
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		301.089,65	0,00		
2. sonstige Vermögensgegenstände		257.120,11	488.421,59		
III. Borkasse / Guthaben bei Kreditinstituten		210.301,58	988.064,72		
D. RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN		19.174,60	3.196,66		
		20.031.394,02	7.073.769,27	20.031.394,02	7.073.769,27
PASSIVA					
A. EIGENKAPITAL					
I. Kapitalanteil Komplementär		0,00	0,00		
II. Kommanditkapital		20.680.000,00	3.265.000,00		
Verlustanteil (Verlustvortragskonto)		11.421.396,90	3.299.764,39		
Verrechnungskonto		/ 1.483,84	/ 0,00		
		9.257.119,26	34.764,39		
		1.034.000,00	163.250,00		
B. RÜCKSTELLUNGEN					
1. sonstige Rückstellungen		76.957,59	216.900,00		
C. VERBINDLICHKEITEN					
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		9.000.000,00	3.675.000,00		
- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr: 1.480.000,00 € (3.675.000,00 €)					
2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		562.971,64	292.276,16		
- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr: 562.971,64 € (292.276,16 €)					
3. Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschafter		0,00	2.633.678,54		
- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr: 0,00 € (2.633.678,54 €)					
4. Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht					
- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr: 1.708,60 € (0,00 €)		1.708,60	0,00		
5. Sonstige Verbindlichkeiten		87.515,43	127.428,96		
- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr: 87.515,43 € (127.428,96 €)					
- davon aus Steuern: 0,00 € (0,00 €)					
- davon im Rahmen der sozialen Sicherheit: 0,00 € (0,00 €)					
D. RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN		11.121,50	0,00		
		20.031.394,02	7.073.769,27	20.031.394,02	7.073.769,27

**Anlage zum Nachtrag Nr. 1
Gewinn- und Verlustrechnung 2008**

Anlage 2

Premicon Flussreisen GmbH & Co. KG
TC / Premicon Queen, München

**GEWINN- UND VERLUSTECHNUNG
FÜR DIE ZEIT VOM 01. JANUAR BIS 31. DEZEMBER 2008**

	<u>2008</u> €	<u>2007</u> €
1. Umsatzerlöse	908.433,69	0,00
2. sonstige betriebliche Erträge	153.656,34	0,00
3. Reedereiaufwand		
a. Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezo- gene Waren	449.322,34	0,00
b. Aufwendungen für bezogene Leistungen	<u>1.326.166,17</u>	0,00
4. Personalaufwand		
a. Löhne und Gehälter	261.650,08	0,00
b. soziale Abgaben und Auf- wendungen für Altersver- sorgung und Unterstützung	<u>13.855,94</u>	0,00
5. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlage- vermögens und Sachanlagen	851.985,08	0,00
6. sonstige betriebliche Aufwendungen	<u>5.784.066,55</u>	<u>3.190.118,68</u>
BETRIEBSERGEBNIS	./. 7.624.956,13	./. 3.190.118,68
7. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	52.071,65	166,47
8. Zinsen und ähnliche Auf- wendungen	<u>548.748,03</u>	<u>109.812,18</u>
FINANZERGEBNIS	./. 496.676,38	./. 109.645,71
9. ERGEBNIS DER GEWÖHN- LICHEN GESCHÄFTSTÄ- TIGKEIT	./. <u>8.121.632,51</u>	./. <u>3.299.764,39</u>
10. JAHRESFEHLBETRAG	8.121.632,51 =====	3.299.764,39 =====

Premicon  AG

*Premicon Aktiengesellschaft
Einsteinstraße 3
81675 München
Telefon: 089 / 457 470-0
Telefax: 089 / 457 470-10
e-mail: info@premicon.de
Internet: www.premicon.de*