

UNTERNEHMENSANALYSE

Stephan Appel

CHECK Werkstatt

Datum: 24.09.2010

Fondsname: Oil & Gas USA 11 GmbH

Initiator: NCI – New Capital Invest

Frage Nr.	Fragestellung	Bemerkung
1	Sollten Sie bereits eine (vorläufige) Leistungsbilanz erstellt haben, würden wir diese gern auswerten. Insbesondere wäre von Interesse, ein Beleg der gelisteten Auszahlungen einsehen zu können, denn dies ist bei anderen Anbietern durchaus nicht selbstverständlich.	
2	Konnte das Mindestzeichnungsvolumen (EUR 1.000,000) bereits eingeworben werden?	
3	Könnten wir (vertraulich) einen Blick in den Vertrag mit Dynasty Oil & Gas LP. werfen?	
4	S. 14 der Risiken heißt es „Für die Prospektverantwortliche (NCI?) ist dies die erste Vermögensanlage dieser Art“ Auf Seite 19 hingegen heißt es „NCI ist Spezialist für Öl und Gas Investments, insbesondere in den Vereinigten Staaten von Amerika.“ Wie ist das zu verstehen?	
5	S. 19: „Die NCI wird sich unmittelbar, mit den zur Verfügung stehenden Nettoeinnahmen an der Dynasty Oil & Gas LP beteiligen“... Die Dynasty Oil & Gas LP ist dabei frei in Ihrer Entscheidung .zur Durchführung von Investitionen bzw. Begründung von Beteiligungen... Gibt es eine Mittelverwendungskontrolle zu diesen Entscheidungsabläufen?“	
6	Werden geographisch-seismologische Gutachten zu allen Quellen angefertigt und dem Mittelverwendungskontrolleur vorgelegt, bevor dieser Mittel freigibt? Ein Beispiel dafür?	
7	Werden die Gutachterkosten entsprechend den WIs aufgeteilt und anteilig berechnet?	
8	S. 20: Bereits „vorallokierte Investition“. In was wurde investiert? In die Unternehmen, oder in Bohrprojekte dieser Unternehmen? Liegen geologische Gutachten vor, wird zurzeit schon gefördert?	
9	S. 22: „...besteht der Gegenstand des Unternehmens sowohl in dem Aufspüren, der Förderung, der Verarbeitung und dem Vertrieb von Erdöl und Erdgas weltweit.“ Tritt dabei das federführende Unternehmen Dynasty auf eigene Rechnung auf?	
10	Wie werden die operativen Ergebnisse be- und dabei die Fondsansprüche herausgerechnet?	
11	Laut Ihrem Investitionsbericht August 2010 wurde ein Participation Agreement mit Petromax und Oil for America gezeichnet. Was beinhaltet dieses Participation Agreement?	
12	In welcher Höhe partizipiert der Fonds an den Erträgen?	
13	Welche Bedeutung für den Fonds hat der Erwerb des hoch	

	aufgelösten US Luftbildarchivs des US Geological Services durch den Operator und Partner Oil for America?	
14	Investitionsreport August 2010: Wie sehen die Prognosen aus, wenn sie anstelle nur einer, alle drei Bohrungen (Erfolg vorausgesetzt) ansetzen?	
15	Gemäß ihrem Beteiligungskonzept, sollte die erste Quartals-Vorabausschüttung bereits am 30.06.10 erfolgt sein? Ist die ausgekehrt worden? Wenn ja, aus welchen Erträgen wurde sie finanziert?	