

«Anlegernr»

«Anrede»  
«Vorname» «Name1»  
«Name2»  
«Name3»  
«Straße»  
«Postleitzahl» «Ort»

Sylvia Schwartz  
Telefon (040) 32 82 52 37  
Telefax (040) 32 82 52 10  
E-Mail: sschwartz@mmwarburg.com

Hamburg, den 10. Januar 2006

**MS „Powhatan“ GmbH & Co. KG**  
**Gesellschafterversammlung 2005 am 26. Januar 2006 in Hamburg**  
**Hier: Ergänzungen zur Tagesordnung / Ergänzende Beschlußfassung**

«Briefliche\_Anrede»,  
«Briefl\_Anr\_2»,

nach dem Versand der Einladung zur Gesellschafterversammlung der MS „Powhatan“ GmbH & Co. KG haben zwei Gesellschafter zusätzliche Beschlußvorschläge für die Tagesordnung gemacht, die sich auf den Tagesordnungspunkt 5. h) „Verkauf des MS „Powhatan“ zu einem Mindestpreis von USD 29,0 Mio.“ beziehen. Ziel ist es, den Mindestpreis heutigen Marktgegebenheiten anzupassen, um so Verkaufsvorbereitungen zu ermöglichen. Die Fondsgeschäftsführung hat entschieden, diese Anträge auf der Gesellschafterversammlung im Rahmen einer aktualisierten Beschlußfassung zu behandeln.

Diese Anträge lauten:

„Beschlußfassung über den Verkauf des MS „Powhatan“ zu **heutigen Marktpreisen**“

„Auftrag an die Geschäftsführung, im ersten Halbjahr 2006 den Verkauf des Schiffes zu prüfen und dazu mehrere Kaufangebote von Maklern und in- und ausländischen Reedereien einzuholen und den Verkauf durchzuführen, wenn beim Verkauf im Vergleich zum Weiterbetrieb des Schiffes bis zur Verschrottung auf Basis aktueller Charraten eine höhere Rendite p.a. vor Steuern erzielt werden kann.

Gleichzeitiger Aufschub des Poolbeitritts und der Einlieferung des Schiffes in den Pool bis zum Abschluß der Verkaufsbemühungen. Währenddessen Weiterbeschäftigung des Schiffes nach Ablauf der Festcharter mit kurzfristiger Charter.“

Im Hinblick auf die in der Gesellschafterversammlung zu erwartende Bandbreite der Diskussion und Beschlußvorschläge bitten wir Sie um konkrete Weisungen für die oben genannten Vorschläge. Wir nehmen an, daß bei der Gesellschafterversammlung weitere Anträge zu diesem Tagesordnungspunkt gestellt werden, und empfehlen Ihnen daher, selbst an der Gesellschafterversammlung teilzunehmen oder für den Fall, daß Sie Ihrem Bevollmächtigten ermöglichen möchten, flexibel auf die Argumente und Beschlußvorschläge zu reagieren, möglichst konkrete Weisung zu erteilen.

Seite 2 des Schreibens vom 10. Januar 2006

In diesem Zusammenhang übersenden wir Ihnen ein zweites Anmeldungs- und Bevollmächtigungsformular. Sollten Sie bereits Weisungen erteilt haben, die Sie nun ändern möchten, können Sie das durch Zusendung des zweiten Stimmzettels tun. Wir werden dann nur diese Stimmabgabe werten. Andernfalls besteht für Sie kein Handlungsbedarf.

Die ursprüngliche Rücksendefrist für Ihr Anmeldungs- und Bevollmächtigungsformular behält unverändert Gültigkeit, so daß wir um Rücksendung bis zum 26. Januar 2006 (Eingang bei der Warburg Schiffahrtstreuhand um spätestens 9.00 Uhr) bitten.

Für Rückfragen stehen wir Ihnen gern zur Verfügung.

Mit freundlichen Grüßen

M.M.Warburg & CO  
Schiffahrtstreuhand GmbH

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Kunze' followed by a stylized flourish.

Anlagen

«Suchname», «Anlegernr», «Fonds», Kapital: € «Beteiligungsbetrag»

## 2. Anmeldungs- bzw. Bevollmächtigungsformular (Rückantwort)

bis zum 26. Januar 2006 (Eingang bei der Warburg Schiffahrtstreuhand spätestens um 9.00 Uhr)  
zurückzusenden per Post oder Telefax

M.M.Warburg & CO  
Schiffahrtstreuhand GmbH  
Postfach 10 64 23  
20043 Hamburg

Telefax: 040-32 82 52 10

---

### Abschnitt I

#### ANMELDUNG

zur ordentlichen Gesellschafterversammlung der MS "Powhatan" GmbH & Co. KG  
am 26. Januar 2006 um 10:30 Uhr in Hamburg.

- Ich werde teilnehmen.  
 Ich werde nicht teilnehmen.  
(bitte Abschnitte II und III ausfüllen)

\_\_\_\_\_  
Name in Druckbuchstaben

---

### Abschnitt II

#### VOLLMACHT

Ich werde an der ordentlichen Gesellschafterversammlung nicht teilnehmen. Zur Ausübung meines Stimmrechtes bevollmächtige ich:

- M.M.Warburg & CO Schiffahrtstreuhand GmbH, Hamburg

**Meine Weisungen zur Ausübung des Stimmrechts vermerke ich auf der Folgeseite. Sofern ich keine einzelnen Weisungen auf der Folgeseite erteilt habe, weise ich die Bevollmächtigte an, gemäß den Verwaltungsvorschlägen abzustimmen.**

- \_\_\_\_\_  
Name eines anderen Bevollmächtigten (bitte in Druckbuchstaben)

**Eventuelle Weisungen zur Ausübung des Stimmrechts bitte auf der Folgeseite vermerken. Sofern keine Weisungen erteilt werden, ist der Bevollmächtigte berechtigt, das Stimmrecht nach eigenem Ermessen auszuüben.**

«Suchname», «Anlegernr», «Fonds», Kapital: € «Beteiligungsbetrag»

### Abschnitt III

#### Weisungen für die Gesellschafterversammlung 2005 MS "Powhatan" GmbH & Co. KG

Ich erteile für die Ausübung meines Stimmrechts in der Gesellschafterversammlung folgende Weisungen:

#### Beschlußfassungen

##### TOP 5. a) Feststellung des Jahresabschlusses 2004

Zustimmung                       Ablehnung                       Enthaltung

##### TOP 5. b) Entlastung der persönlich haftenden Gesellschafterin für ihre Geschäftsführung im Geschäftsjahr 2004

Zustimmung                       Ablehnung                       Enthaltung

##### TOP 5. c) Entlastung der Treuhandgesellschaft für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2004

Zustimmung                       Ablehnung                       Enthaltung

##### TOP 5. d) Entlastung des Beirates für seine Tätigkeit im Geschäftsjahr 2004

Zustimmung                       Ablehnung                       Enthaltung

##### TOP 5. e) Wahl der Ernst & Young AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft zum Abschlußprüfer für das Geschäftsjahr 2005

Zustimmung                       Ablehnung                       Enthaltung

##### TOP 5. f) Nachträgliche Zustimmung zur im Dezember 2005 geleisteten Ausschüttung in Höhe von 12,0 % bezogen auf das Kommanditkapital I

Zustimmung                       Ablehnung                       Enthaltung

##### TOP 5. g) Beitritt in den Beschäftigungs- und Einnahmepool

Zustimmung                       Ablehnung                       Enthaltung

##### TOP 5. h) Verkauf des MS " Powhatan"

- Verkauf des MS " Powhatan" zu einem Mindestpreis von USD 29,0 Mio.
- Beschlußfassung über den Verkauf des MS „Powhatan“ zu **heutigen Marktpreisen**
- Verkauf des Schiffes auf der Grundlage aktueller Kaufangebote, wenn beim Verkauf im Vergleich zum Weiterbetrieb eine höhere Rendite p.a. vor Steuern erzielt werden kann
- Ablehnung
- Enthaltung

\_\_\_\_\_  
Ort, Datum

\_\_\_\_\_  
Unterschrift