Sapura Rubi GmbH
Am Belvedere 8
1100 Vienna, Austria
FN 408205b Commercial Court of Vienna
Website: www.sapura.at

# SAPURA RUBI GMBH – LAGEBERICHT

# FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2025

## I. Geschäftsentwicklung

Die Sapura Rubi GmbH („Sapura Rubi“ oder „die Gesellschaft“) wurde am 13. Dezember 2013 nach österreichischem Recht gegründet. Die Gesellschaft ist Teil eines 50/50 Joint Venture zwischen Paratus Seabras UK Limited mit Sitz im Vereinigten Königreich und Sapura Offshore Sdn. Bhd. mit Sitz in Malaysia. Der Unternehmensgegenstand besteht aus der Vermietung von Rohrverlegungsschiffen, die PLSVs - *Pipe Laying Support Vessels* – genannt werden.

Die Gesellschaft ist Eigner eines Schiffes mit dem Namen Sapura Rubi, das für die Verbindung von Erdölbohrungen mit Sammelrohren sowie Öl- und Gasproduktionseinheiten, genannt FPSOs (schwimmende Verarbeitungs-, Speicherungs- und Überladeeinrichtung), zuständig ist.

Das Schiff ist 30m breit und 146m lang und verfügt über einen 60m hohen vertikalen Lay-Aufsatz. Die beiden Karusselle bieten Stauraum für bis zu viertausend Tonnen flexibler Rohre und Kabel für den Betrieb. Das Schiff verfügt außerdem über zwei ROVs - *Remotely Operated Vehicles* (ferngesteuerte Unterwasserfahrzeuge) – die für das Rangieren Unterwasser zuständig sind.

Im August 2016 nahm Sapura Rubi seine Charteraktivitäten im Rahmen eines mit Petrobras – Petróleo Brasileiro S.A. geschlossenen Vertrags auf. Der Chartervertrag hatte eine Laufzeit von acht Jahren für den Betrieb in Brasilien und endete im Mai 2025. Anschließend hat das Unternehmen seine Charteraktivitäten im Rahmen eines neuen Vertrags mit Petrobras – Petróleo Brasileiro S.A. fortgesetzt. Der neue Chartervertrag hat eine Laufzeit von drei Jahren für den Betrieb in Brasilien und endet voraussichtlich im Mai 2028. Der neue Chartervertrag weist aufgrund einer verbesserten Tagesrate eine höhere Marge auf und wird voraussichtlich zu einem nachhaltigen Umsatzwachstum beitragen.

## II. Lage der Gesellschaft

### a) Vermögenslage:

Das Eigenkapital der Gesellschaft beträgt zum Bilanzstichtag TEUR 34.054 (2024 TEUR 44.381). Die Eigenkapitalquote per 31. Dezember 2025 beträgt 15,00% (2024 18,55%).

### b) Ertragslage:

Der im Geschäftsjahr 2025 erzielte Jahresüberschuss beträgt TEUR 34.043 (2024 TEUR 44.370).

### c) Finanzlage:

Der Finanzmittelbestand beträgt TEUR 2.410 (2024 TEUR 5.195).

Sapura Rubi hat am 8. Juli 2025 mit der Banco Bradesco S.A., Niederlassung New York, eine Finanzierung in Höhe von TEUR 25.516 vereinbart, um Investitionsausgaben im Zusammenhang mit dem Schiffsbetrieb zu finanzieren. Das Darlehen wird mit einem festen Zinssatz von 8,30 % p. a. verzinst und ist am 10. Juli 2028 fällig, was mit dem Chartervertrag von Sapura Rubi mit Petrobras abgestimmt ist. Die Finanzierung ist in 36 monatlichen Raten ab August 2026 zurückzuzahlen. Der Kreditvertrag ist durch treuhänderische Abtretungen von Forderungen aus dem Charterbetrieb sowie durch gesicherte Bankkonten, auf denen die Betriebseinnahmen eingezahlt werden, besichert. Darüber hinaus fungiert die Seabras Sapura Participações S.A. über ein von der Banco Bradesco S.A. ausgestelltes SBLC als Bürge.

Der Netto-Geldfluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit, berechnet nach der Praktikermethode, [Jahresüberschuss + Abschreibungen] ist mit TEUR 46.687 positiv.

## III. Die voraussichtliche Entwicklung der Gesellschaft

Aufgrund der langfristigen Vermietung geht die Gesellschaft bei konstanten FX-Kursen (EUR-USD) von konstanten Umsatzerlösen und einem positiven Betriebsergebnis aus. Wir verweisen in dieser Hinsicht auf die Ausführungen unter I. Geschäftsentwicklung. Auf Basis des neuen Chartervertrags mit attraktiven Margen wird auch für 2026 ein nachhaltig positives Betriebsergebnis erwartet.

## IV. Forschung und Entwicklung

Derzeit werden keine Tätigkeiten in Forschung und Entwicklung durchgeführt.

## V. Risikoberichterstattung

Die Hauptrisiken der Gesellschaft sind:

**Finanzielle Risikofaktoren**

Das Risikomanagement wird von der Finanzabteilung (treasury) der Sapura Gruppe mit dem Mutterunternehmen Sapura Navegação Marítima, gemäß den durch den Vorstand (Board of Officers) genehmigten Richtlinien durchgeführt. Die Finanzabteilung identifiziert, bewertet und schützt die Gesellschaft gegen etwaige finanzielle Risiken. Der Vorstand (Board of Officers) legt die Prinzipien für das globale Risikomanagement sowie für andere spezifische Bereiche, wie Währungsrisiko, Zinsrisiko, Kreditrisiko, Verwendung von derivativen Finanzinstrumenten sowie Anlage von Liquiditätsüberschüssen, schriftlich fest.

**(a) Währungsrisiko**

Die Gesellschaft ist prinzipiell keinem relevanten operativen Währungsrisiko ausgesetzt, da ihre betrieblichen Tätigkeiten hauptsächlich in US-Dollars denominiert sind. Aufgrund der Denominierung des Jahresabschlusses in Euro kommt es regelmäßig zu FX-Veränderungen. Das Währungsrisiko wird im Rahmen der laufenden Risikobewertung regelmäßig überprüft. Die Geschäftsführung beobachtet die Entwicklung aufmerksam und wird bei Bedarf geeignete Maßnahmen zur Risikominimierung ergreifen.

### (b) Kreditrisiko

Das Kreditrisiko wird auf Konzernbasis gesteuert. Das Kreditrisiko entsteht aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten, derivativen Finanzinstrumenten und Einlagen bei Banken und anderen Finanzinstituten, wie auch Kreditengagements gegenüber dem Kunden, einschließlich ausständiger Forderungen. Für Banken und andere Finanzinstitute gilt, dass nur unabhängig bewertete Parteien mit einem Rating von zumindest „A“ gemäß der Standard and Poor's Bewertungsskala akzeptiert werden.

Aufgrund der betrieblichen Leistung der Gesellschaft und Erfüllung des mit ihrem Kunden abgeschlossenen Vertrags wurde es zum 31. Dezember 2025 als gering / vernachlässigbar bewertet.

**Zinsrisiko**

Die Gesellschaft verfügt über keine nennenswerten verzinslichen Vermögenswerte.

Das Zinsrisiko der Gesellschaft entsteht aus Bank-und konzerninternen Darlehen. Die Darlehen und Finanzierungen zu festen Zinssätzen setzen die Gesellschaft dem mit dem Zinssatz einhergehenden Marktwertrisiko aus.

### (c) Liquiditätsrisiko

Aufgrund der zeitlichen bzw. volumenmäßigen Entkopplung zwischen geschätzten Eingängen und Zahlungen, trägt die Gesellschaft ein Risiko nicht über ausreichende Nettobeträge zu verfügen, um ihre finanziellen Verpflichtungen zu erfüllen.

Zur Steuerung der Barliquidität werden Voraussetzungen für zukünftige Ausgaben und Einkünfte durch die Finanzabteilung (treasury) der Sapura Gruppe festgelegt und täglich überprüft.

Hinsichtlich der Verbindlichkeiten der Gesellschaft gegenüber verbundenen Unternehmen geht die Gesellschaft davon aus, dass es keine Liquiditätsprobleme geben wird und die Zahlung in Übereinstimmung mit Barmittel-äquivalenten erfolgt, wobei bei Bedarf die Unterstützung des Konzerns berücksichtigt wird.

### (d) Kapitalmanagement

Die Gesellschaft fördert das Kapitalmanagement durch Regeln, welche qualitative Richtlinien festlegen, und mit den quantitativen Parametern übereinstimmen, die deren effektive Erfüllung zum Ziel haben.

Die Ziele, die die Gesellschaft mit ihrem Kapitalmanagement verfolgt, bestehen darin, zusätzlich zur Wahrung einer idealen Kapitalstruktur zwecks Reduktion solcher Kosten die fortwährende Fähigkeit der Gesellschaft sicherzustellen, den Anteilseignern eine Rendite anzubieten und etwaigen anderen Stakeholdern Leistungen (benefits) anzubieten.

Zur Wahrung bzw. Anpassung der Kapitalstruktur der Gesellschaft kann die Geschäftsleitung die Ausschüttungspolitik überarbeiten, das Kapital den Anteilseignern zurückstellen oder auch neue Anteile ausgeben oder Vermögenswerte veräußern, um beispielsweise den Grad der Verschuldung zu reduzieren, bzw. falls die Zustimmung der Anteilseigner erforderlich ist, kann die Geschäftsleitung diesbezüglich Vorschläge bringen.

Im Geschäftsjahr 2025 gab es keine Änderungen hinsichtlich der Zwecke, Regeln oder Abläufe.

### (e) Finanzrisikomanagement

Das Risikomanagement findet Anwendung in der Praxis, steuert die Transaktionen und erfordert die Diversifizierung von Transaktionen und entsprechenden Darlehen. Demgemäß werden die Finanzrisiken nach ihrer Art und allgemeinen Lage regelmäßig durch die Finanzabteilung überwacht und verwaltet, um die Ergebnisse und finanziellen Auswirkungen in den Geldfluss zu bewerten.

**Steuerliche Risiken**

Laufende Ertragsteueransprüche und -verbindlichkeiten werden mit dem voraussichtlichen Betrag bewertet, der von den Steuerbehörden zurückgefordert bzw. an diese abgeführt wird. Die zur Berechnung des Betrags verwendeten Steuersätze und Steuergesetze entsprechen den zum Bilanzstichtag geltenden bzw. im Wesentlichen geltenden Gesetzen der Länder, in denen der Konzern tätig ist und steuerpflichtiges Einkommen erzielt.

Die Gesellschaft ist seit dem Geschäftsjahr 2014 Mitglied der körperschaftsteuerlichen Organschaft der Seabras Sapura Holding GmbH (als Großelterngesellschaft und Organträger).

Im Rahmen einer Betriebsprüfung für die Jahre 2013 bis 2018 stellte das Finanzamt fest, dass die von den Schifffahrtsgesellschaften in diesem Zeitraum erbrachten Leistungen als einheitliche betriebliche Leistung zu klassifizieren gewesen wären und dass die einschlägigen Bestimmungen des internationalen Steuerabkommens zwischen Brasilien und Österreich entsprechend zu berücksichtigen seien, sofern in Brasilien eine Betriebsstätte bestand.

Aufgrund dieser Feststellung wurden die Körperschaftsteuern für die Unternehmensgruppe ab 2019 nach dem Betriebsstättenkonzept berechnet, und nur die den österreichischen Niederlassungen zuzurechnenden Einkünfte unterlagen der österreichischen Besteuerung.

Die Geschäftsführung hat sich intensiv mit dieser Frage auseinandergesetzt und sich umfassend beraten lassen. Sie geht davon aus, dass das Finanzamt auch in der nächsten Betriebsprüfung der in der abgeschlossenen Betriebsprüfung dargelegten Auffassung folgen und das Betriebsstättenkonzept unter vergleichbaren Umständen akzeptieren wird. Daher schätzt die Geschäftsführung das Steuerrisiko als gering ein.

## VI. Zweigniederlassungen

Es existieren keine Zweigniederlassungen der Gesellschaft.

## VII. Nicht finanzielle Leistungsindikatoren

Hinsichtlich der Stellungnahme zu § 243 Abs 5 UGB und den darin angeführten nicht-finanziellen Leistungsindikatoren geben wir an, dass im Unternehmen keine Mitarbeiter beschäftigt werden.

Sapura als Gruppe ist stets bemüht die Abfall- und Kohlenstoffemissionen sowie von Energie-, Wasser- und Papierverbrauch zu verringern. Die Gruppe strebt nach einer kontinuierlichen Verbesserung der Effizienz und Effektivität ihrer Ressourcen, beispielsweise indem Lösungsansätze bezüglich des Druckens eingeführt werden, dadurch zielt die Gruppe eine Reduktion des Jahrespapierverbrauchs. Unsere *Quality Health Safety and Environment* Abteilung (Qualität Gesundheit Sicherheit und Umwelt) kontrolliert und analysiert die Abfall- und atmosphärischen Emissionen jedes Schiffs anhand von nicht finanziellen Leistungsindikatoren, um die Umweltmanagementmaßnahmen der Gruppe dementsprechend zu gewährleisten bzw zu optimieren.

Sapura Rubi GmbH
Am Belvedere 8
1100 Vienna, Austria
FN 408205b Commercial Court of Vienna
Website: www.sapura.at

## Kennzahlen zur atmosphärischen Emissionsanalyse und Abfall Recycling:

**Atmosphärische Emissionsanalyse**

| | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| **Diesel Oil Consumption (m3)** | 7.852,97 | 7.147,10 |
| **CO2 (t)** | 21.153,20 | 19.251,83 |
| **CH4 (t)** | 1,18 | |
| **N2O (t)** | 8,64 | |
| **CO2eq (t)** | 23.756,85 | 21.621,45 |

Hinweis: CO2 eq beinhaltet CH4. N2O, Nox und Sox

**Sapura Rubi /Abfall Recycling**

| Regionen | Abfallindiz | Versorgung | Behandlungsanteil 2025 | Behandlungsanteil 2024 | Referenzbeträge (%) |
|---|---|---|---|---|---|
| Santos Basin - SP | Restmüll | Industrial Land - Class II | 100% | 100% | NA |
| | Holz | Wiederverwendung (Industriofen) | 100% | NA | 100% |
| | Metall | Recycling | 100% | 100% | 85% |
| | Papier / Karton | Recycling | 100% | 100% | 85% |
| | Plastik | Recycling | 100% | 100% | 85% |
| | Glas | NA | 100% | 100% | 100% |
| Campos Becken - RJ | Restmüll | Industrial Land - Class II | 100% | 100% | NA |
| | Holz | Recycling | 100% | NA | 100% |
| | Metall | Recycling | 100% | 100% | 85% |
| | Papier / Karton | Recycling | 100% | 100% | 85% |
| | Plastik | Recycling | 100% | 100% | 85% |
| | Glas | Recycling | 100% | 100% | 100% |
| Campos Becken - ES, BA | Restmüll | Industrial Land - Class II | 100% | NA | NA |
| | Metall | Recycling | 100% | NA | 15% |
| | Papier / Karton | Recycling | 100% | NA | 85% |
| | Plastik | Recycling | NA | NA | 15% |

Hinweis: gewisse Regionen stellten keine richtigen Recyclingmaßnahmen zur Verfügung, wodurch die Recyclingentsorgung einiger Abfälle nicht ermöglicht wurde.

Sapura Rubi GmbH
Am Belvedere 8
1100 Vienna, Austria
FN 408205b Commercial Court of Vienna
Website: www.sapura.at

Wien, am 30. Juli 2026

Geschäftsführer

ROGERIO DOS SANTOS SALBEGO
qualifiziert elektronisch unterfertigt

Florian Franz Konrad Geisler
qualifiziert elektronisch unterfertigt

THIAGO PALMA MACHADO
qualifiziert elektronisch unterfertigt

| Rogerio dos Santos Salbego | Florian Geisler | Thiago Palma Machado |
|---|---|---|

*Die mit dem Dokument verknüpften elektronischen Signaturen decken den Jahresabschluss und Lagebericht ab und können über die Bildmarke im Dokument überprüft werden. Die Rechtswirkung ist durch die eIDAS-VO (Art 25 eIDAS-VO) sowie das österreichische Signatur- und Vertrauensdienstegesetz (SVG) geregelt.*