

Excalibur Capital AG

Hauptversammlung 30.04.2015

Tagesordnung

- 1. Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr 2014 mit dem Bericht des Aufsichtsrats**
- 2. Beschlussfassung über die Entlastung des Vorstands für das Geschäftsjahr 2014**
- 3. Beschlussfassung über die Entlastung des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2014**
- 4. Beschlussfassung über die Auflösung der Gesellschaft**
- 5. Bestellung eines Abwicklers**
- 6. Neuwahlen von Aufsichtsratsmitgliedern**

Geschäftsjahr 2014

Jahresfehlbetrag	-258.671,09 €
Vorjahr	-247.161,30 €

Ergebnis Wertpapierhandel

Verkauf Wertpapiere	1.714.589,12 €	
Ankauf Wertpapiere	-1.641.193,77 €	
realisierter Gewinn	73.395,35 €	Vj. ~53 T€
Erträge (Dividenden/Zinsen)	12.951,02 €	Vj. ~99 T€
Ergebnis vor Zu-/Abschreibungen	86.346,37 €	Vj. ~152 T€

Wertberichtigungen

im Umlaufvermögen 285 T€ - Vorjahr 246 T€

Wertpapier	2014	2013
Mox Telekom Anleihe	182.811 €	---
<i>Afrika Gold AG</i>	41.492 €	61.425 €
Activa Resources AG	22.721 €	
YOUNIQ AG	22.160 €	25.528 €
<i>Lena Beteiligungs AG</i>	15.211 €	14.510 €
Vestcorp AG	339 €	12.889 €
<i>TRADE & VALUE AG</i>		55.379 €
<i>e:lumix Technologie AG</i>		40.000 €
DATRON AG		17.573 €
	<u>284.734 €</u>	<u>227.304 €</u>

Kursiv „Altbestände“

Zuschreibungen Umlaufvermögen

Trade & Value AG 2 T€ - Vorjahr Abschreibung 20 T€

Ergebnis Wertpapierhandel

realisierter Gewinn aus WP-Verkäufen	73.395 €
Erträge (Dividende/Zinsen)	12.951 €
Abschreibungen UV	-284.734 €
Zuschreibungen UV	2.028 €
Ergebnis vor Verwaltungskosten	-196.360 €

Verwaltungskosten

- Personalaufwand 32.600 T€ (33.100 T€)
Sukzessive Reduzierung der Vorstandsvergütung
von mtl. 3.000 € auf 2.500 € und seit 01.09.14 auf 1.500 €
- sonstige betriebliche Aufwendung
die größten Posten sind:

Aufwand	2014	2013
AR-Vergütung	9.380 €	8.620 €
Abschluss- und Prüfungskosten	8.454 €	8.945 €
Zahlstelle	595 €	595 €
Hauptversammlung	6.500 €	6.500 €
Rechts- und Beratungskosten	314 €	1.159 €
Buchführung	2.856 €	2.856 €
Summe	28.099 €	28.675 €

Verwaltungskosten

sonstiger betrieblicher Aufwand

keine Kosten für Miete, Bürokosten, -material, etc.

2011: 57.416 T€

2012: 43.334 T€

2013: 32.318 T€

2014: 29.772 T€

Reduzierung um 48 % im Vergleich zu 2011

Wertpapiervermögen

Anlagevermögen 1 €

Unter den Wertpapieren des Anlagevermögens ist weiterhin die innovation.punks AG mit einem Erinnerungswert von 1 € verbucht.

Umlaufvermögen

sonstige Wertpapiere 677.781 T€ Vj: 1.615.150 T€

Wertpapierbestand per 31.12.14

<i>TRADE & VALUE AG</i>	188.620 €
Activa Resources AG	165.580 €
<i>Gold-Zack AG WSV</i>	87.933 €
<i>Global PVQ (ehem. Q-Cell)</i>	85.654 €
<i>Afrika Gold AG</i>	48.336 €
<i>Lena Beteiligungs AG</i>	34.809 €
Mox Telecom AG Anleihe	24.000 €
ItN Nanovation AG	22.108 €
YOUNIQ AG	16.240 €
Vestcorp AG	4.500 €

Kursiv „Altbestände“

677.781 €

stille Reserven in Höhe von 59 T€

sonstige Vermögensgegenstände

Körperschaftsteuer Guthaben 4.407 €

Bankguthaben

per 31.12.14 735.311 T€ Vj. 40.177 €

sonstige Rückstellungen

Aufsichtsratsvergütung	9.380 €	9.300 €
Abschluss- und Prüfungskosten	8.200 €	8.200 €
HV-Kosten	6.500 €	6.500 €
Rechtsstreitigkeiten	1.000 €	1.000 €
div. Posten	1.925 €	1.555 €
Summe	27.005 €	26.555 €

Rechtstreitigkeiten

- Egbert Prior – ehem. Vorstand der Excalibur Capital AG
- Rechtsanwaltskanzlei Jones Day
Die Klage steht im Zusammenhang mit der Klage gegen Herrn Prior

Bisher keine Urteile ergangen.

Excalibur Capital AG - NAV

Net Asset Value

31.12.13 0,735 €

31.12.14 0,598 € -18,6 % ggü. Vorjahr

Geschäftsjahr 2015

weitere Bestandsreduzierung und Liquiditätsaufbau

Bankguthaben

per 28.04.15 872.452 € 31.12.14: 735.311 T€

Net Asset Value

28.04.15 0,597 € -0,2 % ggü. 31.12.14

31.12.14 0,598 €

Wertpapierbestand per 28.04.2015

<i>TRADE & VALUE AG</i>	174.525 €
Activa Resources AG	159.341 €
<i>Gold-Zack AG WSV</i>	108.180 €
Mox Telecom AG Anleihe	52.320 €
<i>Afrika Gold AG</i>	49.705 €
<i>Lena Beteiligungs AG</i>	37.310 €
ItN Nanovation AG	16.128 €
Vestcorp AG	3.000 €
<i>e:lumix Technologie AG</i>	0 €

kursiv "Alt-Bestände"

600.509 €

Tagesordnungspunkte

4. Beschlussfassung über die Auflösung der Gesellschaft
5. Bestellung eines Abwicklers
6. Neuwahlen von Aufsichtsratsmitgliedern

Folie aus der HV-Präsentation 26.03.14

Zukunft der Excalibur Capital AG

Vorstand (Thomas Mariotti) möchte aus persönlichen Gründen aus der Gesellschaft ausscheiden.

Kostenblock von ca. 70.000 € / Jahr

entspricht ca. 3,7 % des Vermögens der Gesellschaft

Es ist sehr schwierig, mit dem vorhandenen Vermögen der Excalibur Capital AG nachhaltig eine angemessene Rendite nach Kosten zu erzielen. Das Vermögen ist meines Erachtens hierfür inzwischen leider zu gering.

Folie aus der HV-Präsentation 26.03.14

Mögliche Handlungsoptionen

- Einstellung einen neuen Vorstandes
- Übernahme der Gesellschaft
 - durch einen Investor, der neues Kapital einbringt
- Liquidation der Gesellschaft
- Verschmelzung mit der TAV AG (Großaktionär)

Excalibur Capital AG

Hauptversammlung 30.04.15

Aussprache über sämtliche Tagesordnungspunkte in Form einer Generaldebatte, anschließend Abstimmung über die Tagesordnungspunkte

2. Beschlussfassung über die Entlastung des Vorstands für das Geschäftsjahr 2014
3. Beschlussfassung über die Entlastung des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2014
4. Beschlussfassung über die Auflösung der Gesellschaft
5. Bestellung eines Abwicklers
6. Neuwahlen von Aufsichtsratsmitgliedern