

# **Excalibur Capital AG**

Hauptversammlung 26.07.2013

## **Tagesordnung**

- 1. Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr 2012 mit dem Bericht des Aufsichtsrats**
- 2. Beschlussfassung über die Entlastung des Vorstands für das Geschäftsjahr 2012**
- 3. Beschlussfassung über die Entlastung des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2012**

# Vorstellung Vorstand T. Mariotti

- 50 Jahre, verheiratet, 2 Kinder
- Studium der Betriebswirtschaftslehre
- 1988 - 1990      Dresdner Bank AG, Frankfurt  
                         Betreuung vermögender Privatkunden
- 1990 - 2005      Landesbank Baden-Württemberg, Frankfurt  
                         Eigenhandel für die Bank und Beratung  
                         institutioneller Großkunden.  
                         Verlegung des Standorts Frankfurt nach  
                         Stuttgart 7/2005
- seit 7/2005      als Unternehmensberater tätig
- 7/2007-4/2010   Vorstand GSC Info- u. Beteiligungen AG und  
                         bei der GSC Portfolio AG
- ab 14.09.2012   Vorstand Excalibur Capital AG

# Geschäftsjahr 2012

|                  |            |
|------------------|------------|
| Jahresüberschuss | 562 €      |
| Vorjahr          | -480.565 € |

## Ergebnis aus dem Wertpapierhandel

|  |                     |
|--|---------------------|
| Verkauf Wertpapiere                    | 1.904.496,97 €      |
| Ankauf Wertpapiere                     | -1.514.973,47 €     |
| realisierter Gewinn                    | 389.523,50 €        |
|  |                     |
| Erträge (Dividende/ Zinsen)            | 18.934,78 €         |
| <b>Ergebnis vor Zu-/Abschreibungen</b> | <b>408.458,28 €</b> |

# Beteiligung Thinfilm Solar Fonds

- Die Hauptbeteiligung des Fonds, die Solteature GmbH (vormals Sulfurcell Solartechnik GmbH), hat am 09.05.12 Insolvenz angemeldet.
- Beteiligung stammt noch aus der Zeit, als Herr Egbert Prior Vorstand war.
- Wertberichtigung (UV) Thinfilm Solar Fonds GmbH Co. KG

|      |           |
|------|-----------|
| 2011 | 187.500 € |
| 2012 | 129.000 € |
- Der Verlust aus diesem Engagement beträgt insgesamt 316.500 T€.

# weitere Wertberichtigungen

im Umlaufvermögen 228 T€

|                      |           |
|----------------------|-----------|
| TRADE & VALUE AG     | 69.418 €  |
| Afrika Gold AG       | 54.954 €  |
| NBIC Capital AG      | 30.027 €  |
| Mox Telecom AG       | 26.797 €  |
| Lena Beteiligungs-AG | 15.885 €  |
| Nuvo Research Inc.   | 11.633 €  |
| KST Beteiligungs-AG  | 8.049 €   |
|                      |           |
| Summe                | 216.765 € |

## Zuschreibungen im Umlaufvermögen

Hypothesen-Bank Frankfurt Genussschein 19 T€

# Stille Reserven

per 31.12.12                      133.522 €

# Verwaltungskosten

- Personalaufwand 33.403 T€ (33.475 T€)
- sonstiger betrieblicher Aufwand 43.334 T€ (57.416 T€)

die größten Aufwandsposten sind:

|                               |                 |
|-------------------------------|-----------------|
| AR-Vergütung                  | 10.140 €        |
| Abschluss- und Prüfungskosten | 8.352 €         |
| Börsenkosten                  | 6.630 €         |
| Hauptversammlung              | 6.500 €         |
| Rechts- und Beratungskosten   | 5.798 €         |
| Buchführung                   | 2.856 €         |
| <b>Summe</b>                  | <b>40.276 €</b> |

# Wertpapiervermögen

|                |             |
|----------------|-------------|
| Anlagevermögen | 116.836 €   |
| Umlaufvermögen | 1.581.616 € |
| Summe          | 1.698.452 € |

## Anlagevermögen

Unter den Wertpapieren des Anlagevermögens ist nur die InnovationPunks AG verbucht.



# Umlaufvermögen

sonstige Wertpapiere

die größten Positionen sind:

|  |                    |
|--|--------------------|
| Trade & Value AG                         | 231.368 €          |
| Afrika Gold AG                           | 154.176 €          |
| KST Beteiligungs-AG                      | 142.525 €          |
| Mox Telecom AG                           | 135.259 €          |
| Activa Resources WSV Anleihe             | 129.376 €          |
| Global PVQ SE (vorm. Q-Cells SE) Anleihe | 128.154 €          |
| Gold-Zack AG Anleihe                     | 114.313 €          |
| Hypothesen-Bank Frankfurt Genusschein    | 111.322 €          |
| <b>Summe</b>                             | <b>1.146.493 €</b> |

# sonstige Vermögensgegenstände

- Körperschaftsteuer Guthaben 6.028 €
- Zinsabgrenzungen 3.765 €

# sonstige Rückstellungen

|                              |                 |
|------------------------------|-----------------|
| Aufsichtsratsvergütung       | 10.140 €        |
| Abschluss- u. Prüfungskosten | 8.200 €         |
| HV-Kosten                    | 6.500 €         |
| Rechtsstreitigkeiten         | 2.668 €         |
| <b>Summe</b>                 | <b>27.508 €</b> |

# Rechtsstreitigkeiten

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

# Excalibur Capital AG - Listing

- Frankfurt Wertpapierbörse ändert die Listing-Voraussetzungen im Freiverkehr und schließt das Freiverkehrsegment First Quotation Board.

Mit Schließung des First Quotation Board wurde das Listing der Excalibur Capital AG Aktie an der Frankfurter Wertpapierbörse zwangsweise eingestellt.

Auch die Notierungen an den Börsen Berlin und Stuttgart wurden automatisch eingestellt, da diese auf dem Erstlisting an der Frankfurter Börse aufbauten.

- Letzter Handel im Freiverkehr Frankfurt, Berlin und Stuttgart: 14.12.12

# Excalibur Capital AG - Listing

- Mögliche Listings an anderen Wertpapierbörsen bzw. Marktsegmenten wurden geprüft.
- Nach ausgiebiger Abwägung über das Für und Wider der Börsennotiz sind der Vorstand und der Aufsichtsrat der Excalibur Capital AG zu dem Entschluss gekommen, keine Maßnahmen für die Beibehaltung einer Börsennotiz zu ergreifen.
- Alternative zur Börsennotiz:  
Handel der Excalibur Capital AG Aktien seit 17.12.12 im Telefonhandel der SCHNIGGE Wertpapierhandelsbank AG

# Excalibur Capital AG - Aktienkurs

Entwicklung des Aktienkurses vom 01.01. - 14.12.12



# Excalibur Capital AG - NAV

## Excalibur Capital NAV (Net Asset Value)

Der NAV je Aktie hat sich in 2012 wie folgt entwickelt:

|            |         |                     |
|------------|---------|---------------------|
| 31.12.2011 | 0,929 € |                     |
| 31.12.2012 | 0,844 € | -9,14% ggü. Vorjahr |

# Geschäftsjahr 2013

## besondere Vorfälle

- **Insolvenz e:lumix Technologie AG**  
sowie der operativen Tochter am 11. und 12.06.13  
seit 4/2011 mit 40 T€ investiert
- **Hypotheken-Bank Frankfurt – Genussschein**  
Bundesgerichtshof Urteil vom 28.05.13 zu Gunsten der  
Genussschein-Inhaber → Folge: Nachzahlung Zinsen  
und vollständige Rückzahlung des Genussrechtskapitals



# Geschäftsjahr 2013

## Wertpapierbestand zum 30.06.2013

|   |                    |
|---|--------------------|
| Hypotheken-Bank Frankfurt Genussschein  | 318.836 €          |
| Trade & Value AG                        | 206.136 €          |
| Mox Telecom AG                          | 170.724 €          |
| Gold-Zack AG Anleihe                    | 138.190 €          |
| Activa Resources WSV Anleihe            | 138.000 €          |
| Global PVQ SE (vormals Q-Cells) Anleihe | 160.750 €          |
| Afrika Gold AG                          | 112.263 €          |
| Griechenland Anleihen                   | 107.334 €          |
| Allgeier AG                             | 86.800 €           |
| Datron AG                               | 78.800 €           |
| Activa Resources AG                     | 75.570 €           |
| KST Beteiligungs AG                     | 64.482 €           |
| Youniq AG                               | 51.700 €           |
| sonstige Wertpapiere (6 Stück)          | 144.581 €          |
| <b>Summe</b>                            | <b>1.854.166 €</b> |

# Geschäftsjahr 2013

## NAV je Aktie

25.07.2013    0,754 €    -10,7% ggü. 31.12.2012

Rückgang des NAV's wegen schlechter Entwicklung der „Altbestände“. Diese z.T. recht illiquiden Positionen haben die in sie gesetzten Erwartungen bisher nicht erfüllt.

## Liquidität

Wir halten zurzeit eine Liquidität von 10%.

# Zukünftige Anlagestrategie

- Investments sollen künftig in liquideren Wertpapieren
- Klumpenrisiken müssen vermieden werden
- Fokus auf Nebenwerten und Sondersituationen soll beibehalten werden

# AIFM - neue gesetzliche Regularien

AIFM (Alternative Investment Fund Manager)  
= Verwalter alternativer Investmentfonds

Vom deutschen Gesetzgeber durch das Kapitalanlage-  
gesetzbuch (KAGB) per 22.07.13 umgesetzt.

Übergangsfrist von 1 Jahr

Wir prüfen zurzeit, welche Auswirkungen das Gesetz für  
unsere Gesellschaft haben wird.

**Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit**