

Herzlich Willkommen
zur Hauptversammlung der

Tacitus Capital AG

in dem Restaurant „Die Bäckerei“, Hamburg

Tagesordnung:

- I. Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses 2008 samt Lagebericht des Vorstands sowie des Berichts des Aufsichtsrats**
- II. Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses 2009 samt Lagebericht des Vorstands sowie des Berichts des Aufsichtsrats**
- III. Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses 2010 samt Lagebericht des Vorstands sowie des Berichts des Aufsichtsrats**
- IV. Bericht des Vorstands zur aktuellen Lage des Unternehmens und Ausblick**

Tagesordnung:

- V. Entlastung der Mitglieder des Vorstands 2008**
- VI. Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats 2008**
- VII. Entlastung der Mitglieder des Vorstands 2009**
- VIII. Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats 2009**
- IX. Entlastung der Mitglieder des Vorstands 2010**
- X. Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats 2010**
- XI. Wahl neuer Aufsichtsratsmitglieder**
- XII. Änderung des § 1 Abs. 2 der Satzung (Sitzverlegung)**

Tagesordnung:

XIII. Änderung des § 13 Abs. 1 der Satzung (Vergütung der Aufsichtsratsmitglieder)

XIV. Änderung des § 15 Abs. 3 der Satzung (Einberufung der Hauptversammlung)

XV. Änderung des § 16 Abs. 1 der Satzung (Anmeldung zur Hauptversammlung)

Tagesordnung I, II, III:

Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses 2008 samt Lagebericht des Vorstands sowie des Berichts des Aufsichtsrats

Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses 2009 samt Lagebericht des Vorstands sowie des Berichts des Aufsichtsrats

Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses 2010 samt Lagebericht des Vorstands sowie des Berichts des Aufsichtsrats

Tagesordnung IV:

**Bericht des Vorstands zur aktuellen Lage des Unternehmens
und Ausblick**

Tacitus Capital AG (TC AG)

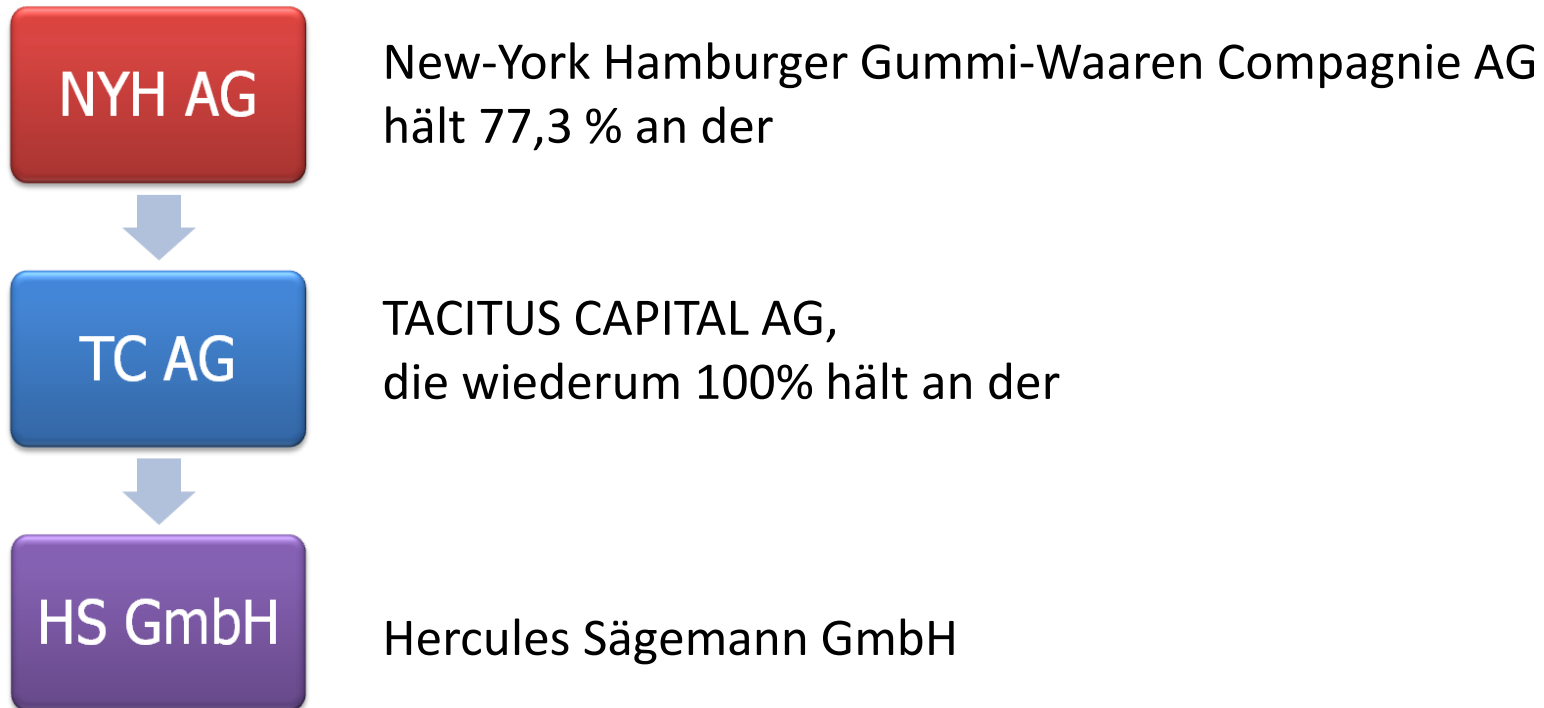
WKN : A0MFXQ
ISIN : DE000A0MFXQ
Börse: Freiverkehr Stuttgart

Aktien: 150.000 Stück Nennwertlose Inhaber-Aktien
Kurs: € 12,50 (Wiederaufnahme Börsennotiz in Arbeit)
Kapitalisierung: € 1.875.000

Aktionäre: 116.000 Aktien im Besitz der NYH AG (77,3 %)
34.000 Aktien im Streubesitz

Portfolio: 100% an der Hercules Sägemann GmbH

Die Tacitus Capital AG hat keinen eigenen Geschäftsbetrieb und ist derzeit lediglich eine Beteiligungsholding und hat nur eine Beteiligung im Portfolio:



Hercules Sägemann GmbH (HS GmbH)

- Stammkapital 25.000 €
- Stille Beteiligung in Höhe von 2,5 Mio. €
- HS GmbH besitzt die Markenrechte Hercules Sägemann (und weitere Marken des Kamm-Bereiches und Friseurbedarfes, wie z.B. Triumph Master)
- Markenrechte sind mit 3,5 Mio. € bewertet und erworben
- Die HS GmbH wird die Marke „Hercules Sägemann“ bzw. deren Marktposition ausbauen, Absatzwege, Export und auch Produkte auszuweiten.

GuV-Entwicklung der Hercules Sägemann GmbH

	Jahr	2009	2010	2011	2012	2013
Markenumsatz HS in T€		6.800	7.200	8.159	8.566	9.000
Lizenzeinnahmen		57	360	408	428	450
Kosten		20	25	25	25	25
Zinsen Stille Einlage		31	188	188	188	0
Abschreibungen		39	233	233	233	233
Ergebnis vor Steuern		-33	-86	-38	-18	192
Steuern		0	0	0	0	7
Ergebnis nach Steuern		-33	-86	-38	-18	185
Cash Flow		5	148	195	216	418

Ziele der TC AG (bzw. ihrer Tochter HS GmbH) in der Zusammenarbeit mit NYH AG

- Ausweitung der Marktposition „professionelle Hairtools“ insbesondere
 - Diversifikation im Produktbereich
 - Intensivierung Export
- Marketing
 - Markenstärkung
 - Dachmarkenentwicklung
 - Start des Vertriebes beim Endverbraucher im deutschsprachigen Raum -> mindestens Verzehnfachung des Kundenpotentials und Steigerung der Deckungsbeiträge

Zukunftsplanung der TC AG

- Relaunch Hartgummi – Käämme
 - Deutliche Qualitätsverbesserung und Sortimentsstraffung
 - Neustart mit Preisvorgaben und Kalkulationen durch die HS GmbH
 - Ergebniserwartung:
 - ab Ende 2011 steigende Umsätze mit Endverbrauchern
 - verbesserte Deckungsbeiträge: 1,5 bis 2-fach
 - mittelfristig deutliche Umsatzsteigerungen und auch zusätzlich Diversifikationen in „high-quality“ – Produktbereiche

Tagesordnung V:

Entlastung der Mitglieder des Vorstands 2008

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, den Mitgliedern des Vorstands für das Geschäftsjahr 2008 Entlastung zu erteilen.

Tagesordnung VI:

Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats 2008

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, den Mitgliedern des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2008 Entlastung zu erteilen.

Tagesordnung VII:

Entlastung der Mitglieder des Vorstands 2009

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, den Mitgliedern des Vorstands für das Geschäftsjahr 2009 Entlastung zu erteilen.

Tagesordnung VIII:

Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats 2009

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, den Mitgliedern des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2009 Entlastung zu erteilen.

Tagesordnung IX:

Entlastung der Mitglieder des Vorstands 2010

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, den Mitgliedern des Vorstands für das Geschäftsjahr 2010 Entlastung zu erteilen.

Tagesordnung X:

Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats 2010

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, den Mitgliedern des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2010 Entlastung zu erteilen.

Tagesordnung XI:

Wahl neuer Aufsichtsratsmitglieder

Der Aufsichtsrat schlägt der Hauptversammlung vor, mit Wirkung ab Beendigung dieser Hauptversammlung die folgenden Personen jeweils für eine volle Amtsperiode nach § 7 Abs. 2 der Satzung zu Mitgliedern des Aufsichtsrats zu wählen:

Herrn Ulrich Schulte, Hamburg

Herrn Helge Schaare, Hamburg

Herrn Werner Tschense, Jesteburg

Die Amtszeit der zu wählenden Mitglieder des Aufsichtsrats würde mit Ablauf der Hauptversammlung enden, die über die Entlastung für das Geschäftsjahr 2015 entscheidet (vgl. § 7 Abs. 2 der Satzung).

Tagesordnung XII:

Änderung des § 1 Abs. 2 der Satzung (Sitzverlegung)

Die Gesellschaft beabsichtigt, den Sitz der Gesellschaft von München nach Lüneburg zu verlegen.

Tagesordnung XIII:

Änderung des § 13 Abs. 1 der Satzung (Vergütung der Aufsichtsratsmitglieder)

Die Gesellschaft beabsichtigt, die Regelungen zur Vergütung der Aufsichtsratsmitglieder dergestalt zu ändern, dass die Mitglieder des Aufsichtsrats eine in der Satzung festgeschriebene, jährliche Vergütung erhalten.

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen daher vor, die Satzung der Gesellschaft in § 13 Abs. 1 wie folgt neu zu fassen:

„(1) Die Mitglieder des Aufsichtsrates erhalten für jedes Geschäftsjahr ihrer Zugehörigkeit zum Aufsichtsrat eine Aufwandsentschädigung von EUR 2.500,-- (netto). ...“

Tagesordnung XIV:

Änderung des § 15 Abs. 3 der Satzung (Einberufung der Hauptversammlung)

Die Gesellschaft beabsichtigt, die Einberufung der Hauptversammlung nach den jeweils geltenden gesetzlichen Bestimmungen erfolgen zu lassen.

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen daher vor, die Satzung der Gesellschaft in § 15 Abs. 3 wie folgt neu zu fassen:

„(3) Die Einberufung muss innerhalb der jeweils geltenden gesetzlichen Mindestfrist unter Mitteilung der Tagesordnung bekannt gemacht werden. § 121 Abs. 4 AktG bleibt unberührt.“

Tagesordnung XV:

Änderung des § 16 Abs. 1 der Satzung (Anmeldung zur Hauptversammlung)

Die Gesellschaft beabsichtigt, die Anmeldung zur Hauptversammlung nach den jeweils geltenden gesetzlichen Bestimmungen erfolgen zu lassen.

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen daher vor, die Satzung der Gesellschaft in § 16 Abs. 1 wie folgt neu zu fassen:

„(1) Zur Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts sind nur diejenigen Aktionäre berechtigt, die sich bei der Gesellschaft unter Nachweis der Teilnahmeberechtigung innerhalb der jeweils geltenden gesetzlichen Mindestfrist anmelden. ...“

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!