

Übersicht Aktienbestand:

	Anzahl	Kaufpreis pro Aktie	Buchwert
Aktienkauf in 2013:	720	4.122,29 €	2.968.048,80 €
Aktienkauf in 2016:	924	4.695,24 €	4.338.401,76 €
Aktienbestand insgesamt	1644	8.817,53 €	7.306.450,56 €

Szenario I (Komplettverkauf):

Beachte:

Aufgrund des "First In First Out"-Prinzips müssen die zuerst erworbenen Aktien auch zuerst verkauft werden!

Rückkaufpreis 2024 (pro Aktie): 5.512,65 €

Verkauf der Aktien aus 2013:

Anzahl:	720
Verkaufserlös:	3.969.108,00 €
Anschaffungskosten:	2.968.048,80 €
Gewinn (Brutto)	1.001.059,20 €

Verkauf der Aktien aus 2016:

Anzahl:	924
Verkaufserlös:	5.093.688,60 €
Anschaffungskosten:	4.338.401,76 €
Gewinn (Brutto)	755.286,84 €

Verkaufsgewinn (insgesamt)

Gesamtgewinn (Brutto):	1.756.346,04 €
abzgl. 15% KapESt	263.451,91 €
abzgl. 5,5% SolZ	14.489,85 €
Gesamtgewinn (Netto)	<u>1.478.404,28 €</u>

Szenario II (Weiterführung des Beteiligungsangebotes):

II a) durch Eigenfinanzierung aus den liquiden Mitteln der Stadt Kappeln:

Zum Stichtag 26.04.2024 betragen die liquiden Mittel der Stadt Kappeln **11.768.124,68 €**.

Bei Finanzierung aus eigenen liquiden Mitteln ist jedoch zu prüfen, ob die Finanzmittel in den nächsten 5 Jahren nicht für andere gemeindliche Aufgaben benötigt werden. Die Stadt Kappeln plant insbesondere in den Jahren 2024 und 2025 die Umsetzung vieler Investitionsprojekte (bspw. Kita-Neubau Ellenberg, Investitionen Feuerwehr (Fahrzeuge); Investitionen Bauhof und Gemeindestraßen).

Voraussichtlicher Abfluss liquider Mittel durch Investitionsmaßnahmen:

2024:	5.760.000,00 €
2025:	6.100.000,00 €

Berechnung Garantiedividende:

Garantiedividende pro Aktie:	199,49 €
abzgl. 15% KapESt	29,92 €
abzgl. 5,5% SolZ	1,65 €

Garantiedividende pro Aktie

(Netto): 167,92 €

Garantiedividende für 1644 Aktien (Netto): 276.061,64 €

3,78% Rendite

II b) durch Fremdfinanzierung über ein endfälliges Darlehen:

Aktuelle Kreditsumme:	5.300.000,00 €
Geschätzter Zinssatz ab 06/2024:	3,38%
Finanzierungskosten (jährlich)	179.140,00 €
Laufzeit:	5 Jahre

Jährliche Netto-Dividende: 276.061,64 €

Jährliche Finanzierungskosten: 179.140,00 €

Überschuss 96.921,64 €

1,33% Rendite

Szenario III (Teilverkauf in Höhe des Darlehensbetrages):

Aktuelle Kreditsumme:	5.300.000,00 €
Rückkaufpreis 2024 (pro Aktie):	5.512,65 €

Verkauf der Aktien aus 2013:

Anzahl:	720
Verkaufserlös:	3.969.108,00 €
Verkaufsgewinn (Brutto)	1.001.059,20 €
abzgl. 15% KapESt	150.158,88 €
abzgl. 5,5% SolZ	8.258,74 €

Verkaufsgewinn (Netto) 842.641,58 €

Nettoerlös der Aktien aus 2013: 3.810.690,38 €
Verkauf der Aktien aus 2016:

Anzahl:	277
Verkaufserlös:	1.527.004,05 €
Verkaufsgewinn (Brutto)	226.422,57 €
abzgl. 15% KapESt	33.963,39 €
abzgl. 5,5% SolZ	1.867,99 €

Verkaufsgewinn (Netto) 190.591,20 €

Nettoerlös der Aktien aus 2016: 1.491.172,68 €

Anzahl verkaufter Aktien:	997
Nettoerlös (insgesamt):	5.301.863,06 €
verbleibende Aktien:	647

Jährliche Garantiedividende für die 647 verbleibenden Aktien (Netto): 108.644,70 €