

CEG I Beteiligungs AG

QUARTALSBERICHT – 4. QUARTAL 2009/2010

4. Quartalsbericht 2009/2010

4. QUARTALSBERICHT 2009/2010 PER AUGUST 2010

Sehr geehrte Investoren,

Im 4. Quartal des Geschäftsjahres 2009/2010 kann über folgende wesentlichen Entwicklungen berichtet werden:

- Der **NAV** der CEG I per 31. August 2010 beläuft sich auf **EUR 24,65 je Aktie**
- **ABATEC - Electronic AG** – positiver Trend bei Ergebnis und Auftragslage
- **WS Beteiligungs AG (Winterheller Software GmbH)** – fehlende Lizenzverkäufe, Liquiditätslage kritisch
(Es bestehen fünf weitere Beteiligungen mit geringen Anschaffungskosten)
- Laufend aktuelle Informationen zur CEG I Beteiligungs AG finden Sie unter: www.gep.at/CEGI

Beste Grüße

Der Vorstand der CEG I Beteiligungs AG

DDr. Michael Tojner

Herbert Herdlicka

Wien, im Oktober 2010

Aktuelle Entwicklungen

4. QUARTALSBERICHT 2009/2010 PER AUGUST 2010

Financial Executive Summary per 31. August 2010

	(EUR)
Eingezahltes Kapital (Aktienkapital)	30.000.000
Gesamtrückführungen (Aktienkapital)	34.700.000
Marktwert der Beteiligungen	6.810.263
Liquide Mittel / Verbindlichkeiten / Forderungen	583.379
Wert der Gesellschaft	7.393.641
Net Asset Value (NAV)	EUR 24,65
Multiple: Gesamtrückführungen / eingezahltes Kapital (DPI)	1,16
Multiple: Wert der Gesellschaft / eingezahltes Kapital (RVPI)	0,25
Multiple: Wert der Gesellschaft + Gesamtrückführungen / eingezahltes Kapital (TVPI)	1,40
Aktien gesamt (Stück)	300.000

Net Asset Value der CEG I-Aktie

Der Net Asset Value (errechnete Wert) pro Aktie errechnet sich, indem die Summe aller Beteiligungen, Wertpapiere, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich allfälliger Verbindlichkeiten durch die Anzahl der ausgegebenen Anteile dividiert wird. Alle Vermögenswerte werden nach EVCA Richtlinien (European Private Equity and Venture Capital Association) zu aktuellen Marktpreisen bewertet. Verbindlichkeiten und Forderungen der CEG I werden bei der Berechnung des Net Asset Value berücksichtigt (mit Ausnahme der Verbindlichkeit an die Investoren im Rahmen der durchgeführten Kapitalherabsetzung). Die EVCA ist die etablierte europäische Dachorganisation für Venture Capital/Private Equity Gesellschaften.

Aktuelle Entwicklungen

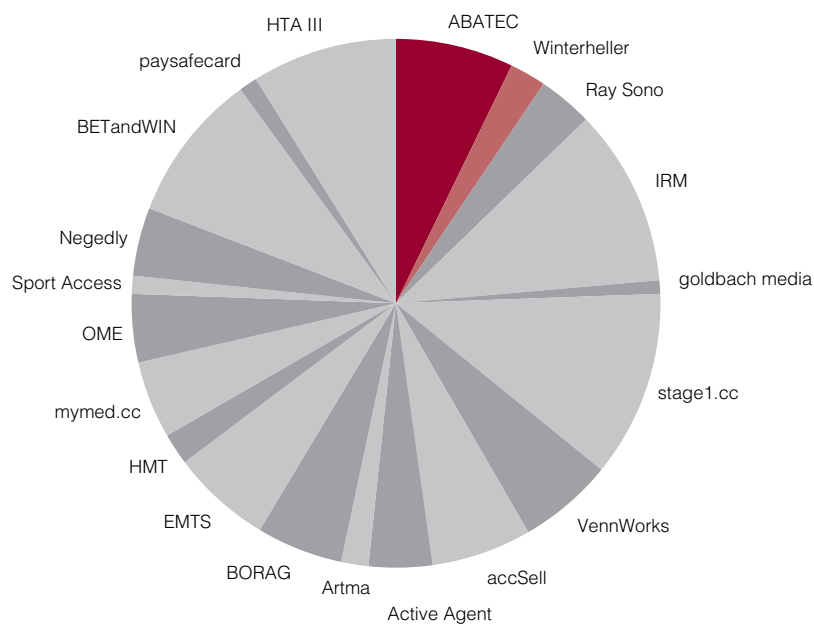
4. QUARTALSBERICHT 2009/2010 PER AUGUST 2010

Beteiligungsübersicht per 31. August 2010

CEG I Portfolio					
Übersicht in EUR	Sitz	% Beteiligung	laufende Anschaffungskosten	Bewertung per 31.08.2010	Bewertung in %
ABATEC - Electronic AG	Regau	33,47%	2.206.146,84	6.079.636,61	275,6%
Adcon Telemetry GmbH	Klosterneuburg	36,00%	30.000,00	30.000,00	100,0%
WS Beteiligungs AG	Graz	10,00%	978.065,21	685.501,60	70,1%
Hyperwave AG	Graz	0,04%	10.376,00	400,00	3,9%
Starbet Gaming Entertainment AG	Wien	0,08%	11.000,00	1,00	0,0%
Puriste Spirits Production GmbH	Wien	1,00%	12.600,00	1.260,00	10,0%
DEUROMEDIA TECHNOLOGIES					
Entwicklungs- und Vertriebs-GmbH	Wien	0,24%	13.463,40	13.463,40	100,0%
Summe			3.261.651,45	6.810.262,61	208,8%

Beteiligungs-Portfolio

Darstellung der lfd. Anschaffungskosten



Aktuelle Entwicklungen

4. QUARTALSBERICHT 2009/2010 PER AUGUST 2010

WS Beteiligungs AG (Winterheller Software GmbH)

Unternehmensstrategie: Führendes Softwareunternehmen für den Bereich Finanz-, Controllingplanung und Business Intelligence

Bewertung: 70,1% der Anschaffungskosten



Das Unternehmen

Winterheller Software GmbH entwickelt und vertreibt die Controlling- und Budgetierungssoftware Professional Planner.

Die aktuellen Entwicklungen

Per Ende Juni generierte das Unternehmen kumulierte Umsätze von TEUR 2.560 und liegt damit -30% unter Plan. 19% des Umsatzes stammen aus Lizenzen, 18% aus Erstsupport, 34% aus Consulting und 29% aus Folgesupport. Nach wie vor bleibt vor allem das Lizenzgeschäft deutlich hinter Plan. Der Erstsupport hingegen entwickelte sich über Plan, da vermehrt 3-Jahres-Supportverträge verkauft werden. Kumuliert liegt das EBITDA bei TEUR -681 und somit rund TEUR -870 hinter Plan. Der Grund für die negativen Abweichungen liegt insbesondere in den fehlenden Lizenzverkäufen. Die Liquiditätssituation der Gesellschaft ist als kritisch anzusehen, wurde aber durch Gesellschafterdarlehen anderer Gesellschafter gesichert. Der Bericht für das 3. Quartal liegt noch nicht vor.

ABATEC - Electronic AG

Unternehmensstrategie: Führende Position im Elektronikbereich in Mitteleuropa, Wachstumsstrategie über Akquisitionen; mittelfristiger Börsegang

Bewertung: 212,5% der Anschaffungskosten



Das Unternehmen

ABATEC - Electronic AG ist ein innovatives Elektronik-Unternehmen, das Lösungen im Bereich elektronischer Steuerungen und Regelungen entwickelt. Neben dem etablierten Geschäftsbereich „Electronic Solutions“ (früher ICS/MOP; Auftragsentwicklung und -fertigung) wird erfolgreich an der Vermarktung und Weiterentwicklung von Eigenprodukten („Products“) und von LPM („Local Position Measurement“) gearbeitet. Der Bereich „Products“ wird über eine 100%ige Tochter, die Abatec Products GmbH, abgewickelt. Weiters wird die Akquisition Walla Getränkeysteme GmbH seit 2009 in den Konsolidierungskreis einbezogen.

Die aktuellen Entwicklungen

Der Umsatz liegt leicht unter, das Ergebnis deutlich über Plan. Der vorläufige Auftragsstand per Ende Juni 2010 liegt um 44% über dem Vorjahr. Die Lage im Vertrieb ist gekennzeichnet von häufigen Verschiebungen oder Abkündigungen. Dazu kommt die schwierige Einkaufssituation im Hinblick auf Lieferzeiten. Per 31. Juli 2010 sind 206 Mitarbeiter bei ABATEC beschäftigt (Regau + Mariapfarr). Ab Beginn des zweiten Halbjahrs ist bereits ein deutlicher Aufwärtstrend zu verzeichnen, sodass für das Gesamtjahr 2010 eine Geschäftsentwicklung laut Plan erwartet wird.

Gewinn des österreichischen Logistikpreises

Der Verein Netzwerk Logistik verlieh am 9. Juni 2010 zum zweiten Mal den "Österreichischen Logistik-Preis". Mit dem Projekt der getakteten Fertigung holte sich die ABATEC - Electronic AG den Sieg in der Kategorie „Beste wirtschaftliche Ergebnisverbesserung durch ein Logistik-Tool“. Die Vorstände DI Friedrich Niederndorfer, MBA und Bernhard Parzer, sowie Produktions- und Projektleiter Ing. Martin Bernreiter durften den begehrten Preis im Designcenter Linz entgegennehmen.

Disclaimer

4. QUARTALSBERICHT 2009/2010 PER AUGUST 2010

WICHTIGER HINWEIS

Dieser Quartalsbericht wurde von CEG I Beteiligungs AG (vormals HTA Beteiligungs-Invest AG) (CEG I) auf der Grundlage von öffentlich zugänglichen Informationen, intern erstellten Daten und anderen Quellen erarbeitet und herausgegeben. Obwohl die in diesem Quartalsbericht enthaltenen Informationen aus Quellen stammen, die CEG I für verlässlich erachtet, garantiert sie nicht für ihre Genauigkeit und diese Informationen können unvollständig oder zusammengefasst sein.

Dieser Quartalsbericht enthält in die Zukunft gerichtete Aussagen, die auf gegenwärtigen Annahmen und Prognosen beruhen. CEG I garantiert nicht, dass sich die dargestellten Erwartungen auch als richtig erweisen. Die Annahmen können Risiken und Unsicherheiten bergen, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse wesentlich von den vorausschauenden Aussagen abweichen. Zu den Faktoren, die solche Abweichungen verursachen können, gehören unter anderem: Veränderungen im wirtschaftlichen und geschäftlichen Umfeld, Wechsel- und Zinsschwankungen, das Verfehlen von Effizienz- oder Kostenreduzierungszielen, mangelnde Akzeptanz neuer Produkte oder Dienstleistungen und Änderungen der Geschäftsstrategie.

Weder die CEG I, deren Vorstände, deren Vertreter oder Angestellte noch sonstige Personen, von welchen dieser Quartalsbericht erhältlich ist, haften in ausdrücklicher oder stillschweigender Weise für die Genauigkeit, Vollständigkeit oder Richtigkeit dieser Informationen oder gewährleisten bzw. garantieren diese. Sie haften auch nicht für Schäden, die dadurch entstehen, dass zukunftsgerichtete Aussagen nicht fortgeschrieben und an zukünftige Ereignisse oder Entwicklungen nicht angepasst werden. CEG I, deren Vorstände, deren Vertreter oder Angestellte sowie sonstige Personen, von welchen dieser Quartalsbericht erhältlich ist, haften nicht für unmittelbare oder mittelbare Schäden jeglicher Art, die sich aus der Verwendung dieses Quartalsberichtes oder seines Inhalts ergeben; dies unabhängig davon, ob in diesem Quartalsbericht ein Hinweis auf solche Schäden enthalten ist. Alle in diesem Quartalsbericht enthaltenen Angaben, Meinungen und Schätzwerte können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. CEG I übernimmt keine Verpflichtung, die in diesem Quartalsbericht enthaltenen zukunftsorientierten Aussagen aufgrund neuer Informationen oder zukünftiger Ereignisse zu aktualisieren. CEG I behält sich das Recht vor, ohne vorherige Ankündigung Änderungen oder Ergänzungen der bereitgestellten Informationen vorzunehmen oder deren Veröffentlichung zeitweise oder endgültig einzustellen.

Dieser Quartalsbericht stellt keine Rechts-, Anlage-, oder steuerliche Beratung dar. Die Informationen in diesem Quartalsbericht stellen weder ein Angebot noch eine Einladung zum Kauf eines Wertpapiers dar. Weder dieser Quartalsbericht noch sein Inhalt stellen eine Grundlage für Verpflichtungen der CEG I oder für sonstige Verpflichtungen dar. Dieser Quartalsbericht wird Ihnen ausschließlich zu Ihrer Information zur Verfügung gestellt und darf nicht reproduziert oder an andere Personen weiter verteilt werden.

ADRESSE

CEG I Beteiligungs AG
A-1060 Wien, Mariahilfer Straße 1/Getreidemarkt 17
Tel +43 1 581 83 90 / Fax +43 1 581 76 11
office@gep.at / www.gep.at/CEGI

ISIN

AT0000774658 Inhaberaktien ohne Nennwert

FN

180036 i