

CEG I Beteiligungs AG

QUARTALSBERICHT – 4. QUARTAL 2010/2011

4. Quartalsbericht 2010/2011

4. QUARTALSBERICHT 2010/2011 PER AUGUST 2011

Sehr geehrte Investoren,

Im 4. Quartal des Geschäftsjahres 2010/2011 kann über folgende wesentliche Entwicklungen berichtet werden:

- Der **NAV** der CEG I per 31. August 2011 beläuft sich auf **EUR 8,05 je Aktie**
- **ABATEC - Electronic AG** – Während sich die Bereiche „Electronic Solutions“ und „Products“ weiterhin positiv entwickeln, bleiben „LPM“ und „Walla“ deutlich hinter den Erwartungen zurück. Insgesamt ist das Unternehmen aber über Plan. Verkaufsgespräche wurden bereits aufgenommen. Diese gestalten sich jedoch schwieriger als angenommen, daher wurde die Beteiligung aus Vorsichtsgründen auf Anschaffungskosten abgewertet.
- **WS Beteiligungs AG** (Winterheller Software GmbH) – Es konnte ein strategischer Investor, der im selben Marktsegment tätig ist, gefunden werden. Im Zuge dieser Transaktion wurden wie bereits berichtet, die von CEG I gehaltenen Anteile an der WS Beteiligungs AG an die Mehrheitsaktionärin Fr. Ulrike Winterheller abgetreten und auf offene Forderungen verzichtet. Als Kaufpreis wurden TEUR 100 zuzüglich einer allfälligen Nachbesserung in Abhängigkeit der zukünftigen Ergebnisse vereinbart. Das Closing fand im August statt.
- **DEUROMEDIA TECHNOLOGIES Entwicklungs- und Vertriebs GmbH** – Teilnahme an Genusscheinrunde Tranche 2 im Juni 2011 i.H. v. TEUR 8 durch CEG I.
(Es bestehen drei 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 2011

Aktuelle Entwicklungen

4. QUARTALSBERICHT 2010/2011 PER AUGUST 2011

Financial Executive Summary per 31.August 2011

	(EUR)
Eingezahltes Kapital (Aktienkapital)	30.000.000
Gesamtrückführungen (Aktienkapital)	34.700.000
Marktwert der Beteiligungen	2.224.475
Liquide Mittel / Verbindlichkeiten / Forderungen	209.177
Wert der Gesellschaft	2.433.652
Net Asset Value (NAV)	EUR 8,05
Multiple: Gesamtrückführungen / eingezahltes Kapital (DPI)	1,16
Multiple: Wert der Gesellschaft / eingezahltes Kapital (RVPI)	0,08
Multiple: Wert der Gesellschaft + Gesamtrückführungen / eingezahltes Ka	1,24
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

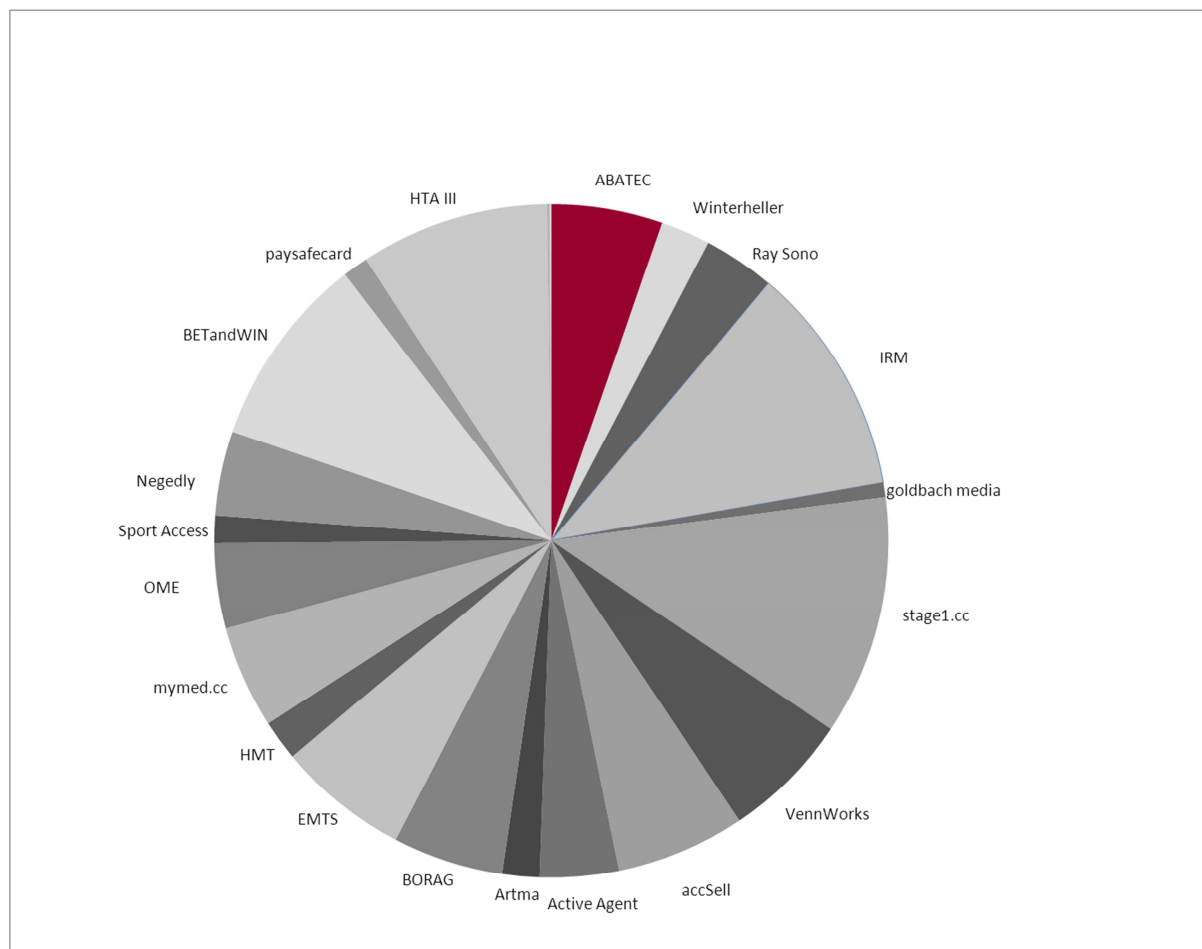
4. QUARTALSBERICHT 2010/2011 PER AUGUST 2011

Beteiligungsübersicht per 31. August 2011

CEG I Portfolio					
Übersicht in EUR	Sitz	% Beteiligung	laufende Anschaffungskosten	Bewertung per 31.08.2011	Bewertung in %
ABATEC - Electronic AG	Regau	24,77%	2.206.146,84	2.206.146,84	100,00%
Hyperwave AG	Graz	0,17%	10.376,00	1,00	0,01%
Puriste Spirits Production GmbH	Wien	0,15%	12.600,00	1,00	0,01%
DEUROMEDIA TECHNOLOGIES					
Entwicklungs- und Vertriebs-GmbH/ Aktien	Wien	0,24%	13.463,40	1,00	0,01%
DEUROMEDIA TECHNOLOGIES					
Entwicklungs- und Vertriebs-GmbH/ Genussscheine	Wien	0,24%	18.324,38	18.324,38	100,00%
Starbet Gaming Entertainment AG	Wien	0,08%	11.000,00	1,00	0,01%
Summe			3.279.975,83	2.224.474,22	67,82%

Beteiligungs-Portfolio

Darstellung der lfd. Anschaffungskosten



Aktuelle Entwicklungen

4. QUARTALSBERICHT 2010/2011 PER AUGUST 2011

ABATEC - Electronic AG



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

Bewertung: 184,92% 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, der Bereich „LPM“ über die neu gegründete Abatec LPM & Sportprodukte GmbH. Des Weiteren wird die Walla Getränkesysteme GmbH seit 2009 in den Konsolidierungskreis einbezogen.

Die aktuellen Entwicklungen

Die positive Geschäftsentwicklung setzte sich auch im zweiten Quartal fort. Per Ende Juni lag bei positivem Ergebnis die Betriebsleistung 16% über dem Vorjahr und 14% über Plan. Die EBITDA-Marge betrug 5,4%. Der Mitarbeiterstand erhöhte sich leicht auf 208 Arbeitnehmer. Die Anteile am LPM-Joint-Venture in Holland, Inmotio, wurden auf 95% aufgestockt, somit konnten auch die Rechte der dort entwickelten Software übernommen werden. Eine gemeinsame Strategie mit der LPM & Sportprodukte GmbH ist geplant. Insgesamt befindet sich der Bereich LPM umsatzmäßig noch deutlich unter den Erwartungen. Auch bei der Walla Getränkesysteme GmbH konnte das Budget nicht ganz erreicht werden.

Aktuelle Entwicklungen

4. QUARTALSBERICHT 2010/2011 PER AUGUST 2011

Allgemeine Finanzlage

Die CEG I Beteiligungs AG erzielt keine Umsatzerlöse. Das Ergebnis der Gesellschaft setzt sich im Wesentlichen aus dem Finanzergebnis zusammen.

	Einheit	31.8.2011	31.8.2010	31.8.2009
Finanzergebnis	EUR	-627.928,64	-769.584,02	-259.787,03
Jahresfehlbetrag	EUR	-1.016.051,09	-1.137.276,30	-590.240,27
Finanzanlagen	EUR	2.224.475,22	2.964.925,54	3.997.351,49
Bilanzsumme	EUR	2.556.203,43	3.535.013,79	4.682.953,86
Eigenkapital	EUR	2.414.764,36	3.430.815,45	4.568.091,75
Eigenmittelquote nach § 23 URG	%	94,47%	97,05%	97,55%
Guthaben bei Kreditinstituten	EUR	209.177,32	341.715,09	664.389,34
Working Capital	EUR	167.917,48	441.801,64	549.527,23

Weitere Investitionen sollen nur nach Maßgabe der Liquidität erfolgen. Aus dem Verkauf der Anteile an der WS Beteiligungs AG wurden Anfang September Erlöse in Höhe von TEUR 100 vereinnahmt. Zum Stichtag 31. August 2011 bestehen Verbindlichkeiten und Rückstellungen im Ausmaß von insgesamt Euro 141.439,07. Die kurzfristige Liquidität für das Geschäftsjahr 2011/2012 ist nicht gewährleistet. Zur Sicherung der Liquidität werden durch den Vorstand derzeit Strategien/Maßnahmen geprüft.

Ausblick

4. QUARTALSBERICHT 2010/2011 PER AUGUST 2011

Ausblick 2011/2012

Die CEG I Beteiligungs AG ist weiterhin bemüht, Unternehmensverkäufe durchzuführen bzw. das Beteiligungsportfolio weiter zu entwickeln und zu unterstützen. Konkret wird derzeit ein aktiver Verkaufsprozess für die Anteile an ABATEC strukturiert. Das erste Feedback bezüglich des Interesses am Markt und der Bewertung lag unter den Erwartungen, trotzdem sollen die Verkaufsbemühungen fortgesetzt werden. Auch bezüglich der CEG I-Anteile an Deuromedia wird derzeit ein Verkauf geprüft.

Die Veräußerungsmöglichkeit der Beteiligungen hängt stark von der weiteren wirtschaftlichen Entwicklung der Beteiligungsunternehmen und dem Marktinteresse ab und kann daher derzeit nicht zuverlässig prognostiziert werden.

Disclaimer

4. QUARTALSBERICHT 2010/2011 PER AUGUST 2011

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