

CEG I Beteiligungs AG

QUARTALSBERICHT – 1. QUARTAL 2011/2012

1. Quartalsbericht 2011/2012

1. QUARTALSBERICHT 2011/2012 PER NOVEMBER 2011

Sehr geehrte Investoren,

Im 1. Quartal des Geschäftsjahres 2011/2012 kann über folgende wesentliche Entwicklungen berichtet werden:

- Der **NAV** der CEG I per 30. November beläuft sich auf **EUR 4,10 je Aktie**
- **ABATEC - Electronic AG** – Die positive Geschäftsentwicklung setzte sich im 3. Kalenderquartal fort. Auf Basis der Verkaufsbemühungen für den CEG I – Anteil an Abatec sind mehrere konkrete, unverbindliche Angebote eingegangen, die nun geprüft werden. Unter Berücksichtigung dieser Angebote – die zum Teil deutlich unter den Erwartungen gelegen sind – wurde die Bewertung an den im Jahresabschluss der CEG I ausgewiesenen Buchwert angepasst. Dies führte zu einer nochmaligen deutlichen Reduktion des NAV's der CEG I.
- **DEUROMEDIA TECHNOLOGIES Entwicklungs- und Vertriebs GmbH** – die Geschäftsführung brachte im Dezember einen Insolvenzantrag zur bilanziellen Sanierung des Unternehmens ein. Es wurde ein Sanierungsverfahren ohne Eigenverantwortung bei einer Quote von 20% beantragt. Die Fortführung des Unternehmens wurde zwischenzeitlich durch eine Kapitalzufuhr eines Gesellschafters sichergestellt. Weiters wurde eine Kapitalerhöhung zur Finanzierung des Turnarounds beschlossen, an der auch CEG I teilnehmen wird.
- Laufend aktuelle Informationen zur CEG I Beteiligungs AG finden Sie unter: www.gcp.at/CEGI

Beste Grüße

Der Vorstand der CEG I Beteiligungs AG

DDr. Michael Tojner

Mag. Martin Ohneberg

Wien, im Jänner 2012

Aktuelle Entwicklungen

1. QUARTALSBERICHT 2011/2012 PER NOVEMBER 2011

Financial Executive Summary per 30.November 2011

	(EUR)
Eingezahltes Kapital (Aktienkapital)	30.000.000
Gesamtrückführungen (Aktienkapital)	34.700.000
Marktwert der Beteiligungen	1.100.005
Liquide Mittel / Verbindlichkeiten / Forderungen	257.022
Wert der Gesellschaft	1.357.027
Net Asset Value (NAV)	EUR 4,10
Multiple: Gesamtrückführungen / eingezahltes Kapital (DPI)	1,16
Multiple: Wert der Gesellschaft / eingezahltes Kapital (RVPI)	0,05
Multiple: Wert der Gesellschaft + Gesamtrückführungen / eingezahltes Kapital (TVPI)	1,20
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

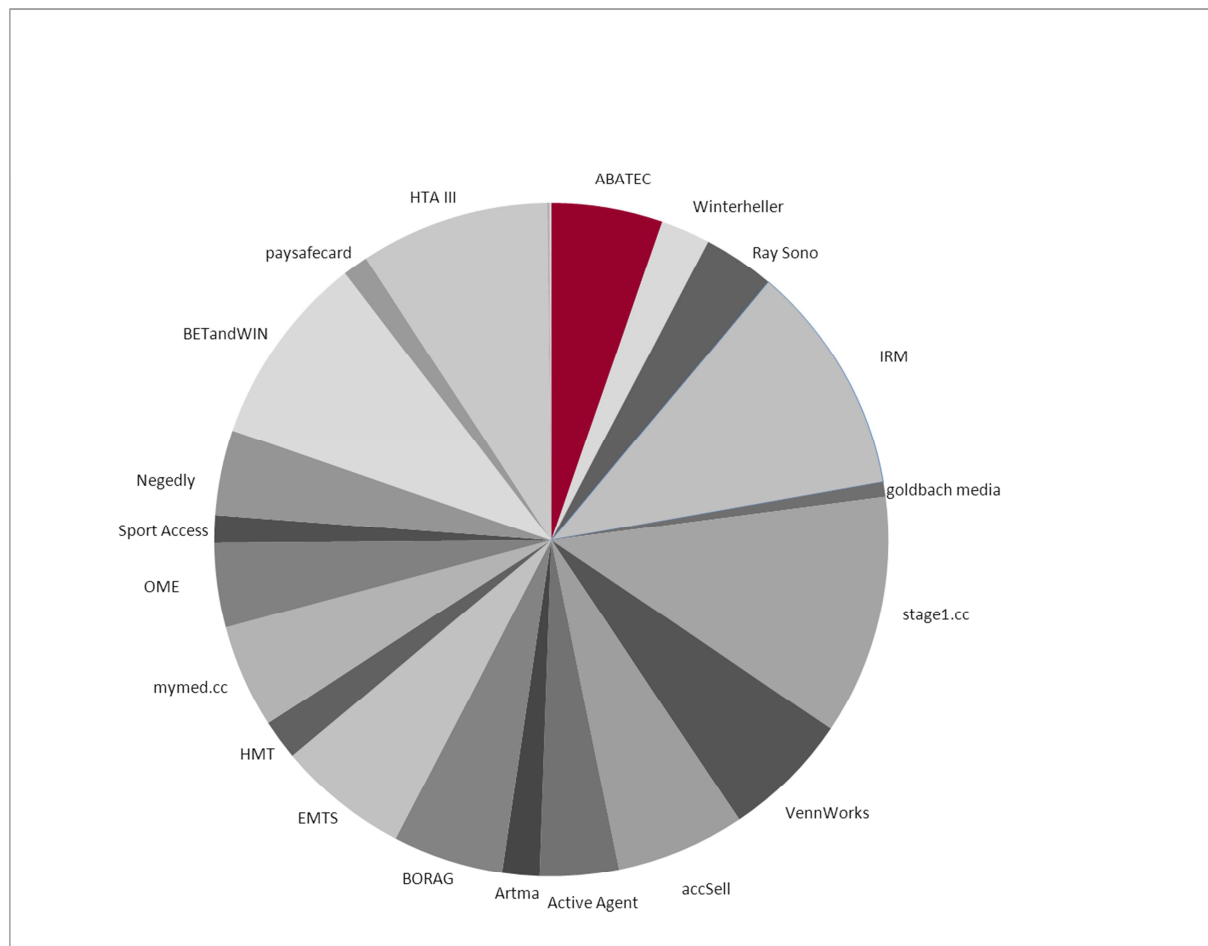
1. QUARTALSBERICHT 2011/2012 PER NOVEMBER 2011

Beteiligungsübersicht per 30. November 2011

CEG I Portfolio	Sitz	% Beteiligung	laufende Anschaffungskosten	Bewertung per 31.08.2011	Bewertung in %
Übersicht in EUR					
ABATEC - Electronic AG	Regau	24,77%	2.206.146,84	1.100.000,00	49,86%
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	1,00	0,01%
Starbet Gaming Entertainment AG	Wien	0,08%	11.000,00	1,00	0,01%
Summe			3.279.975,83	1.100.005,00	33,54%

Beteiligungs-Portfolio

Darstellung der lfd. Anschaffungskosten



Aktuelle Entwicklungen

1. QUARTALSBERICHT 2011/2012 PER NOVEMBER 2011

ABATEC - Electronic AG



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

Bewertung: 49,86% 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“ („abatec“) wird erfolgreich an der Vermarktung und Weiterentwicklung von Eigenprodukten („sentiotec“) und von LPM („inmotiotec“) gearbeitet. Der Bereich „sentiotec“ wird über eine 100%ige Tochter, die Abatec Products GmbH, abgewickelt, der Bereich „LPM“ über die Abatec LPM & Sportprodukte GmbH. Des Weiteren tritt die Walla Getränkesysteme GmbH zukünftig unter „wallatec“ auf.

Die aktuellen Entwicklungen

Per Ende September lag bei positivem Ergebnis die Betriebsleistung 16% über dem Vorjahr und 17% über Plan. Die EBITDA-Marge betrug 9,2%. Der Mitarbeiterstand erhöhte sich auf 222 Arbeitnehmer. Die Geschäftsbereiche LPM und Walla lagen weiterhin unter den Erwartungen. Zur 20-Jahr-Feier am 11. November 2011 wurde ein neuer Markenauftritt präsentiert, der auch dem verbesserten organisatorischen Unternehmensaufbau entspricht. Auch der Webauftritt unter www.abatec.at wurde modernisiert und angepasst.

Aktuelle Entwicklungen

1. QUARTALSBERICHT 2011/2012 PER NOVEMBER 2011

Allgemeine Finanzlage

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

	Einheit	30.11.2011	31.8.2011	31.8.2010
Finanzergebnis	EUR	201,21	-1.752.398,86	-769.584,02
Jahresfehlbetrag	EUR	-58.954,05	-2.142.681,31	-1.137.276,30
Finanzanlagen	EUR	1.100.005,00	1.100.005,00	2.964.925,54
Bilanzsumme	EUR	1.370.129,16	1.431.733,21	3.535.013,79
Eigenkapital	EUR	1.229.180,09	1.288.134,14	3.430.815,45
Eigenmittelquote nach § 23 URG	%	89,71%	89,97%	97,05%
Guthaben bei Kreditinstituten	EUR	257.021,59	209.177,32	341.715,09
Working Capital	EUR	116.116,75	165.757,48	441.801,64

Weitere Investitionen sollen nur nach Maßgabe der Liquidität erfolgen. Zum Stichtag 30. November 2011 bestehen Verbindlichkeiten und Rückstellungen im Ausmaß von insgesamt Euro 140.949,07. Die kurzfristige Liquidität für das Geschäftsjahr 2011/2012 ist nicht gewährleistet. Zur Sicherung der Liquidität werden durch den Vorstand derzeit Strategien/Maßnahmen geprüft.

Ausblick

1. QUARTALSBERICHT 2011/2012 PER NOVEMBER 2011

Ausblick 2011/2012

Die CEG I Beteiligungs AG ist derzeit im aktiven Verkaufsprozess für die Anteile an ABATEC. 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 nach positivem Abschluss des Sanierungsverfahrens 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

1. QUARTALSBERICHT 2011/2012 PER NOVEMBER 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