

CEG I Beteiligungs AG

QUARTALSBERICHT – 3. QUARTAL 2010/2011

3. Quartalsbericht 2010/2011

3. QUARTALSBERICHT 2010/2011 PER MAI 2011

Sehr geehrte Investoren,

Im 3. Quartal des Geschäftsjahres 2010/2011 kann über folgende wesentliche Entwicklungen berichtet werden:

- Der **NAV** der CEG I per 31. Mai 2011 beläuft sich auf **EUR 14,68 je Aktie**
- **ABATEC - Electronic AG** – die positive Geschäftsentwicklung konnte auch im dritten Quartal fortgesetzt werden.
- **WS Beteiligungs AG (Winterheller Software GmbH)** – aufgrund der laufenden Verkaufsverhandlungen wurde die Beteiligung gegenüber dem letzten Quartal aufgewertet.
- **Adcon Telemetry GmbH** – die Beteiligung konnte Ende April 2011 erfolgreich an die deutsche Ott-Gruppe im Rahmen eines Trade Sales verkauft werden. Aufgrund der bestehenden Verträge erhält CEG I die Anschaffungskosten (EUR 30.000,-) als Rückfluss aus der Transaktion.
- **DEUROMEDIA TECHNOLOGIES Entwicklungs- und Vertriebs GmbH** – Teilnahme an Genussscheinrunde i.H. v. TEUR 10 durch CEG I Anfang 2011
(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 Juli 2011

Aktuelle Entwicklungen

3. QUARTALSBERICHT 2010/2011 PER MAI 2011

Financial Executive Summary per 31.Mai 2011

	(EUR)
Eingezahltes Kapital (Aktienkapital)	30.000.000
Gesamtrückführungen (Aktienkapital)	34.700.000
Marktwert der Beteiligungen	4.201.140
Liquide Mittel / Verbindlichkeiten / Forderungen	201.986
Wert der Gesellschaft	4.403.126
Net Asset Value (NAV)	EUR 14,68
Multiple: Gesamtrückführungen / eingezahltes Kapital (DPI)	1,16
Multiple: Wert der Gesellschaft / eingezahltes Kapital (RVPI)	0,15
Multiple: Wert der Gesellschaft + Gesamtrückführungen / eingezahltes Kapital (TVPI)	1,30
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

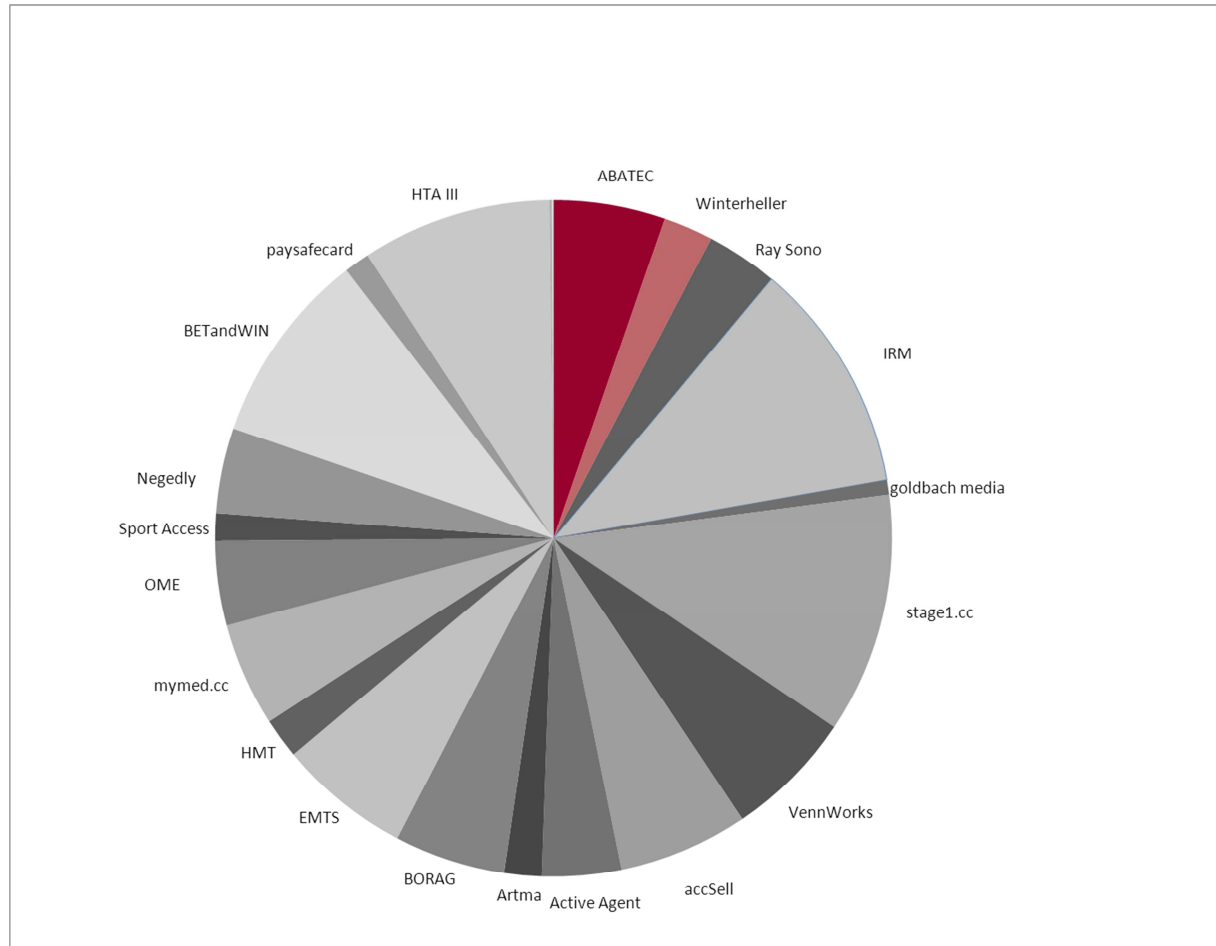
3. QUARTALSBERICHT 2010/2011 PER MAI 2011

Beteiligungsübersicht per 31. Mai 2011

CEG I Portfolio					
Übersicht in EUR	Sitz	% Beteiligung	laufende Anschaffungskosten	Bewertung per 31.05.2011	Bewertung in %
ABATEC - Electronic AG	Regau	24,77%	2.206.146,84	4.079.636,61	184,92%
WS Beteiligungs AG	Graz	10,00%	978.065,21	100.000,00	10,22%
Hyperwave AG	Graz	0,06%	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	Wien	0,24%	23.463,40	21.500,00	91,63%
Starbet Gaming Entertainment AG	Wien	0,08%	11.000,00	1,00	0,01%
Summe			3.271.651,45	4.201.139,61	128,41%

Beteiligungs-Portfolio

Darstellung der lfd. Anschaffungskosten



Aktuelle Entwicklungen

3. QUARTALSBERICHT 2010/2011 PER MAI 2011

WS Beteiligungs AG (Winterheller Software GmbH)

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

Bewertung: 10,22% der Anschaffungskosten



Das Unternehmen

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

Die aktuellen Entwicklungen

Das Unternehmen befindet sich derzeit in den finalen Verkaufsverhandlungen betreffend der operativen Tochter Winterheller Software GmbH inklusive aller Softwarerechte. Als strategischer Investor konnte die Münchner prevero AG gewonnen werden, die im selben Marktsegment tätig ist. Im Zuge dieser Transaktion ist beabsichtigt, die von CEG I gehaltenen Anteile an der WS Beteiligungs AG an die Mehrheitsaktionärin Fr. Ulrike Winterheller abzutreten und auf die offene Forderung zu verzichten. Als Kaufpreis wurden TEUR 100 zuzüglich einer allfälligen Nachbesserung in Abhängigkeit der zukünftigen Unternehmensergebnisse vereinbart. Ein Closing ist noch im Juli 2011 vorgesehen.

ABATEC - Electronic AG

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

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 Getränkeysteme GmbH seit 2009 in den Konsolidierungskreis einbezogen.

Die aktuellen Entwicklungen

Das Geschäftsergebnis konnte im ersten Quartal weiter gesteigert werden und liegt sowohl über den Vorjahreszahlen als auch über Budget. Bei positivem Ergebnis lag die Betriebsleistung 15% über dem Vorjahr und 24% über Plan. Im Unternehmen sind unverändert 206 Mitarbeiter beschäftigt. Der Auftragsstand per Ende März 2011 lag um 13% niedriger als im Vorjahr. Ende Mai erhielt Abatec den 2. Rang beim Österreichischen Exportpreis 2011 der Wirtschaftskammer Österreich.

Aktuelle Entwicklungen

3. QUARTALSBERICHT 2010/2011 PER MAI 2011

Allgemeine Finanzlage

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

	Einheit	31.5.2011	31.8.2010	31.8.2009
Finanzergebnis	EUR	-616.634,96	-769.584,02	-259.787,03
Jahresfehlbetrag	EUR	-901.178,54	-1.137.276,30	-590.240,27
Finanzanlagen	EUR	2.327.650,84	2.964.925,54	3.997.351,49
Bilanzsumme	EUR	2.651.274,77	3.535.013,79	4.682.953,86
Eigenkapital	EUR	2.529.636,91	3.430.815,45	4.568.091,75
Eigenmittelquote nach § 23 URG	%	95,41%	97,05%	97,55%
Guthaben bei Kreditinstituten	EUR	341.715,08	341.715,09	664.389,34
Working Capital	EUR	179.154,41	441.801,64	549.527,23

Weitere Investitionen sollen nur nach Maßgabe der Liquidität erfolgen. Es besteht die Möglichkeit von Erlösen aus dem Verkauf der Anteile an der WS Beteiligungs AG. Zum Stichtag 31. Mai 2011 bestehen Verbindlichkeiten und Rückstellungen im Ausmaß von insgesamt Euro 121.637,86. Die kurzfristige Liquidität für das Geschäftsjahr 2010/2011 ist auf Grund der vorhandenen liquiden Mittel sowie unter der Voraussetzung, dass keine wesentlichen Investitionen vorgenommen werden, gewährleistet. Zur Sicherung der lang-/mittelfristigen Liquidität werden durch den Vorstand weiterhin Strategien/Maßnahmen geprüft.

3. QUARTALSBERICHT 2010/2011 PER MAI 2011

Ausblick 2011/2012

Die CEG I Beteiligungs AG ist derzeit bemüht, weitere Unternehmensverkäufe durchzuführen bzw. das Beteiligungsportfolio weiter zu entwickeln und zu unterstützen. Die Entwicklung der CEG I Beteiligungs AG im folgenden Geschäftsjahr ist im Wesentlichen von der Umsetzung von Beteiligungstransaktionen abhängig. Kurzfristig ist die Liquidität der Gesellschaft für den Geschäftsbetrieb durch vorhandene Barmittel sichergestellt. In Abhängigkeit des weiteren Zeitrahmens für Beteiligungsveräußerungen werden zur Sicherung der lang-/mittelfristigen Liquidität durch den Vorstand derzeit Strategien/Maßnahmen geprüft. Weitere Investitionen werden ausschließlich nach Maßgabe der Liquiditätsslage der Gesellschaft getätigt.

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

Disclaimer

3. QUARTALSBERICHT 2010/2011 PER MAI 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