

BlueCap



Herzlich Willkommen!

Blue Cap AG Hauptversammlung

11. November 2011

Haus der Bayerischen Wirtschaft

Holding für mittelständische
 Technologieunternehmen
 in Süddeutschland

▣ Profil

- ▣ Blue Cap investiert in Unternehmen in Nischenpositionen
- ▣ Blue Cap identifiziert Unternehmen mit Reorganisationspotential
- ▣ Blue Cap beteiligt sich langfristig

▣ Management

Vorstand

Dr. Hannspeter Schubert

- ▣ 20 Jahre Erfahrung mit mittelständischen Strukturen
- ▣ Durchführung einer Vielzahl von Unternehmensreorganisationen
- ▣ Kompetenz in der Unternehmensfinanzierung



BlueCap

▣ Management



Aufsichtsrat

Dr. Ing. Hans Seifert (m.)

(ex: Vice President Boston Consulting)

Kompetenz in Automotive, Maschinenbau

Dr. Frank Seidel (l.)

(Seidel Verwaltungsgesellschaft)

Kompetenz in Produktionsunternehmen

Dr. Stefan Berz (r.)

(Wirtschaftsprüfer, Partner bei LKC)

Kompetenz in Reorganisation

Investitionskriterien

Unternehmenskriterien

- ▣ Technologierorientierte Produktion
- ▣ Umsatz zwischen 10 und 50 Mio. Euro
- ▣ Intaktes Kerngeschäft

Investitionsgrößen

- ▣ Eigenkapital bis 1 Mio. Euro
- ▣ Kapitalmäßige oder strategische Mehrheit

Branchen

- ▣ Maschinenbau, Chemie, Elektronik
- ▣ Branchen mit internationalen Märkten
- ▣ Diversifizierung durch Streuung der Branchen

Geographischer Fokus

- ▣ Deutschsprachiger Raum
- ▣ Vorzugsweise Süddeutschland

■ Marktsegment

- Blue Cap konzentriert sich auf
KMU - Unternehmen

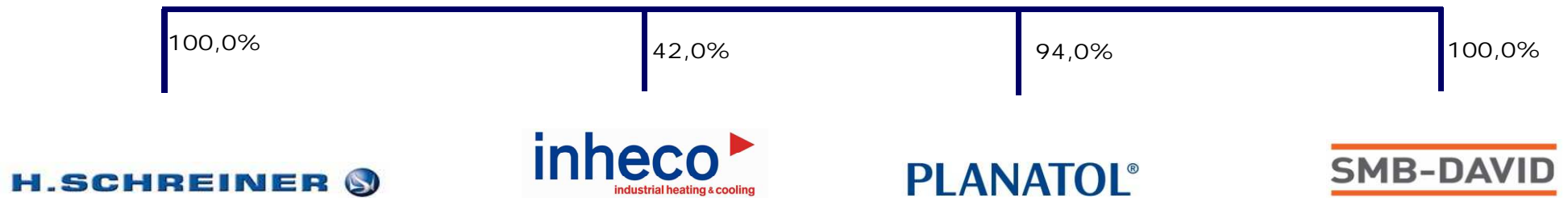
- Blue Cap verfügt über großes
Transaktions-Know-how und
kurze Entscheidungsprozesse

- Blue Cap kombiniert Investitionen
mit operativer Beteiligung

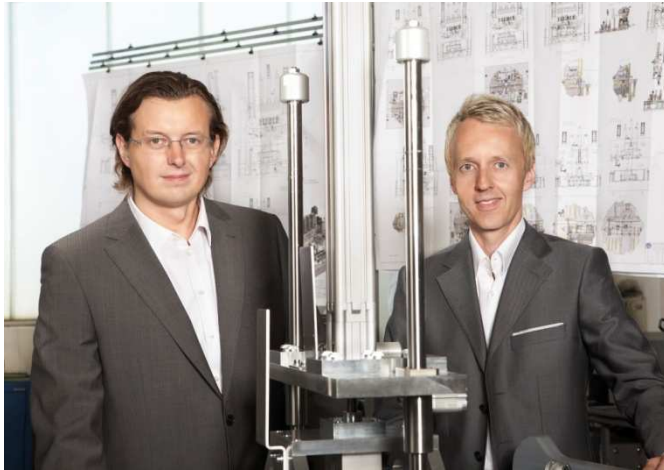
- Blue Cap konzentriert sich auf
günstige Einstiegskonditionen

Blue Cap Group

BlueCap



Die derzeit vier Portfoliounternehmen erwirtschaften 2011 mit etwa 300 Mitarbeitern einen Umsatz von mehr als 50 Mio. Euro



BlueCap

Unternehmen

- Spezialist im Bereich Dichtheitsprüfung
- Hersteller von Lecktestgeräten
- Anlagenbau zur automatisierten Dichtheitsprüfung

Engagement von Blue Cap

- Einstieg mit 70% in 2007
- Erhöhung auf 100% in 2008
- Operative Begleitung des Expansionskurses

Aktuelle Entwicklung

- Umsatz und Ergebnis über Plan
- Steigende Auftragseingänge
- Expansion im Vertrieb Lecktestgeräte, insbesondere in China

Eckdaten 2011

- Umsatz: 6.916 TEUR
- Ergebnis: 236 TEUR
- Mitarbeiter: 40



Unternehmen

- Entwickler u. Hersteller von thermo-elektrischen Bauteilen für Life-Science Markt
- Anerkannter Partner führender Pharma-Konzerne, u.a. Roche
- Spezialist für Thermomanagement im Gesundheitssektor

Engagement von Blue Cap

- Einstieg mit 15,3 %, 2007 Ausbau auf 42%
- Konsolidierung des Gesellschafterkreises
- Aufbau einer Wachstumsfinanzierung

Aktuelle Entwicklung

- Umsatzwachstum in 2011
- Ergebnis 2011 über Plan
- Neue Inkubator-Produktgeneration vor Einführung

Eckdaten 2011

- Umsatz: 8.576 TEUR
- Ergebnis: 302 TEUR
- Mitarbeiter: 40

PLANATOL®



■ PLANATOL®

Unternehmen

- Spezialist im Bereich Klebstofftechnik mit langjähriger Tradition
- Vier operative Einheiten: Maschinenbau, Beschichtungen, Klebstoffe, Klebebänder
- Internationaler Kundenkreis

Engagement von Blue Cap

- Verfehlte Unternehmensnachfolge im Familienkreis
- Übernahme von 18,27 % in 2009, Ausbau auf 94,00 % in 2011
- Restrukturierung d. Unternehmensgruppe

Aktuelle Entwicklung

- Umsatz 2011 entwickelt sich trotz steigender Rohstoffpreise planmäßig
- Weitere Akquisition geplant
- Wachstum bei konstruktiven Klebstoffen und Klebebändern

Eckdaten 2011

- Umsatz: 33.680 TEUR
- Ergebnis: 787 TEUR
- Mitarbeiter: 170

 **SMB-DAVID**



Unternehmen

- Spezialist zur Herstellung von Bearbeitungszentren für geschäumte Kunststoffe
- Technologiepartner von Unternehmen der Chemie- und Baubranche
- Weltweite Kundenbasis

Engagement von Blue Cap

- Neue SMB-David finishing lines GmbH als 100% Tochter von Blue Cap
- Überarbeitung des Standortkonzepts
- Vollständige Neustrukturierung der Gesellschaft

Aktuelle Entwicklung

- Verlust des Eigenkapitals in 2010
- Insolvenzantrag Ende September 2011
- Übertragende Sanierung Okt 2011

Eckdaten 2011

- In 2011 Rumpfgeschäftsjahr vom 1. Nov - 31. Dez 2011
- Erstes vollwertiges Geschäftsjahr in 2012



Umsatz- und Gewinn Portfolio- unternehmen 2010

in TEUR	H. Schreiner	Inheco	Planatol	SMB David
Umsatz	6.062	8.232	30.854	1.110
EBITDA	457	546	3.203	-1.962
EBIT	263	448	2.437	-2.010
EBT	130	373	1.761	-2.027

Bilanz

in TEUR	30.06.2011 ¹	30.06.2010 ¹
Eigenkapital ²	4.850	6.749
Bilanzsumme	6.346	7.989
Rückstellungen	76	61
Verbindlichkeiten	1.420	1.178
Eigenkapitalquote	76%	84%
Buchwert Finanzanlagen ²	5.008	7.000

¹ Geschäftsjahresende

² Bilanzierung nach HGB



GuV

in TEUR	2010/2011 ¹	2009/2010 ¹
Umsatz	900	361
Sonstige betriebliche Erträge	1	105
Materialaufwand	568	0
Personalaufwand	476	375
Abschreibungen	1	1
Sonstige betriebliche Aufwendungen	498	259
Beteiligungsergebnis	-2.008	0
Finanzergebnis	-32	38
Ergebnis d. gew. Geschäftstätigkeit	-2.682	-131
Sonstige Steuern	-42	68
Jahresfehlbetrag	-2.640	-199

¹ Geschäftsjahresende

▣ Aktie



WKN:	A0J M2M	Marktkapitalisierung:	7,7 Mio. Euro
ISIN:	DE000A0JM2M1	Eigenkapital:	6,7 Mio. Euro
Aktienkurs:	EUR 2,58 (10.11.11)	Anzahl der Aktien:	3,0 Mio.
Marktsegment:	Entry Standard, FFM m: access, München	Streubesitz:	< 50%
		Designated Sponsor:	BankM



BlueCap

▣ Fazit

▣ Holding von technologiegetriebenen Nischenunternehmen

▣ Nachhaltige Substanz in den Unternehmen

▣ Langfristige Wertentwicklung

■ Kontakt



Blue Cap AG
Ludwigstraße 11
80539 München

www.blue-cap.de

Dr. Hannspeter Schubert
Vorstand
Telefon +49 [0]89 2 73 72 63 - 0
eMail: schubert@blue-cap.de

Kerstin von Berchem
Investor Relations
Telefon +49 [0]89 2 73 72 63 - 16
eMail: berchem@blue-cap.de

BlueCap



Blue Cap AG Hauptversammlung

11. November 2011

Haus der Bayerischen Wirtschaft