



BlueCap

Herzlich Willkommen
zur Hauptversammlung

München, 13. November 2009

Neues Forum am Deutschen Museum

Profil

- Blue Cap identifiziert gezielt Unternehmen in Umbruchsituationen, Finanzierungsengpässen oder einer unregelmäßigen Nachfolgeproblematik.
- Blue Cap investiert in Unternehmen, die über starke, technologiebasierte Produkte oder eine führende Marktposition in einer Nische verfügen.
- Blue Cap beteiligt sich langfristig mit dem Anspruch, der sozialen Verantwortung mittelständischer Unternehmen gerecht zu werden.

 Blue Cap als Holding spezialisierter Nischenunternehmen im Mittelstand

Investitionskriterien

Unternehmenskriterien

- Technologieorientierte Old Economy
- Umsatz zwischen 10 und 50 Mio. Euro
- Intaktes Kerngeschäft

Investitionsgrößen

- Eigenkapital bis 1,0 Mio. Euro
- Voraussetzung: Kapitalmäßige und/oder strategische Mehrheit

Branchen

- u.a. Maschinen- und Anlagebau
- Branchen mit weltweiten Märkten
- Diversifizierung durch Streuung der Branchen

Geographischer Fokus

- Deutschsprachiger Raum
- Vorzugsweise Süddeutschland

■ Marktsegment

- Blue Cap arbeitet in einem Segment unterhalb der “Großen” Finanzinvestoren
- Blue Cap verfügt über ein deutlich größeres Know-how bei Transaktionen und bei der Unternehmensweiterentwicklung als Wettbewerber in diesem Segment
- Blue Cap agiert nicht in klassischen M&A-Prozessen und vermeidet Auktionen

➔ Blue Cap konzentriert sich auf günstige Einstiegskonditionen

Transaktionen seit 2007

maxxtec AG	H. SCHREINER Gruppe	Proton Power Systems Plc	Inheco GmbH	Hudson Bike GmbH	H. SCHREINER Gruppe	Planatol Holding GmbH
Einstieg	Übernahme	Exit	Anteils- erhöhung	Exit	Anteils- erhöhung	Einstieg
17,7%	70%	Verkauf	auf 42%	Verkauf	auf 100%	18,27%
08/2007	09/2007	10/2007	10/2007	11/2007	10/2008	07/2009

Blue Cap Group



Die derzeit 5 Portfoliounternehmen erwirtschafteten 2008 einen Umsatz von ca. 100 Mio. Euro.

■ SMB DAVID GmbH, Herrsching

SMB-DAVID

Unternehmen

- Marktführer bei Bearbeitungszentren für geschäumte Kunststoffe
- Anerkannter Technologiepartner von internationalen Unternehmen der Chemie- und Bauindustrie
- Mitarbeiter: 40



Einstieg von Blue Cap

- 2005 Erwerb von 40 % im Rahmen einer Konsolidierung des SMS-Konzerns
- Management Buy-out unterstützt von Blue Cap
- Ertragsanstieg durch Wegfall von Konzernstrukturen



Aktuell

- Rekordumsatz von 13,2 Mio. Euro in 2008
- Auftragseinbruch in 2009
- Restrukturierung und Nachfolge von Management läuft



□ **maxxtec AG, Sinsheim**



Unternehmen

- Entwickler und Hersteller von Anlagen zur Verstromung von Wärme
- Führende Marktposition bei Abwärmesystemen
- Mitarbeiter: 70



Einstieg von Blue Cap

- Einstieg als erster Finanzpartner in ein gründergeführtes Unternehmen
- Anteilserwerb von 17,7%, jetzt 13,6%



Aktuell

- Einstieg von Siemens Venture Capital im Februar 2009
- Aussetzen des Umsatzwachstums
- Viele Projektanfragen im Rahmen des EEG



inheco GmbH, Martinsried



Unternehmen

- Entwickler und Hersteller von thermo-elektrischen Bauteilen für Life Science-Anwendungen
- Anerkannter Partner führender Pharmakonzerne
- Mitarbeiter: 35



Einstieg von Blue Cap

- Einstieg mit 15,3%, 2007 Ausbau auf 42,0%
- Konsolidierung des Gesellschafterkreises
- Aufbau einer Wachstumsfinanzierung mit BayBG



Aktuell

- Krisenresistente Umsatzentwicklung
- Steigerung der Rendite in 2009
- Neue Produktentwicklungen in der Pharmaindustrie



■ H. Schreiner GmbH, Ottobrunn



Unternehmen

- Sondermaschinen und Testgeräte im Bereich Dichtheitsprüfung
- Langjährige Kundenbeziehungen, 30-jährige Firmengeschichte
- Mitarbeiter: 35



Einstieg von Blue Cap

- Verfehlte Unternehmensfinanzierung seit MBO im Jahr 2002
- Übernahme von 70% durch Kapitalerhöhung 2007
- Erhöhung auf 100% in 2008



Aktuell

- Umsatzrückgang 2009
- Turnaround abgeschlossen, jetzt profitabel
- Expansion im Bereich Lecktestgeräte



□ Planatol Holding GmbH, Rohrdorf



Unternehmen

- Spezialist im Bereich Klebstofftechnik
- Alteingeführtes Traditionsunternehmen
- Mitarbeiter: 160



Einstieg von Blue Cap

- Verfehlte Unternehmensnachfolge im Familienkreis
- Übernahme 18,27% von ehemaligem Gesellschafter-Geschäftsführer
- Option auf 100%



Aktuell

- Neues Finanzierungskonzept abgeschlossen
- Umstrukturierung der Unternehmensgruppe
- Umsatzrückgang 2009, Wachstumssignale bei Klebstoffen



Umsatz- und Gewinn Portfoliounternehmen 2008

in TEUR	SMB David	Maxxtec	Inheco	H. Schreiner	Planatol
Umsatz	13.206	29.000	7.532	8.383	41.200
EBITDA	240	1.341	595	577	1.440
EBIT	107	1.254	535	395	650
EBT	-155	899	443	90	210

□ Bilanz 30.06.2009

in TEUR	30.06.2009 ¹	30.06.2008 ¹
Eigenkapital ²	6.448	5.770
Bilanzsumme	6.550	6.546
Verbindlichkeiten	21	355
Eigenkapitalquote	> 98%	> 88%
Buchwert Beteiligungen ²	4.236	4.236

¹ Geschäftsjahresende

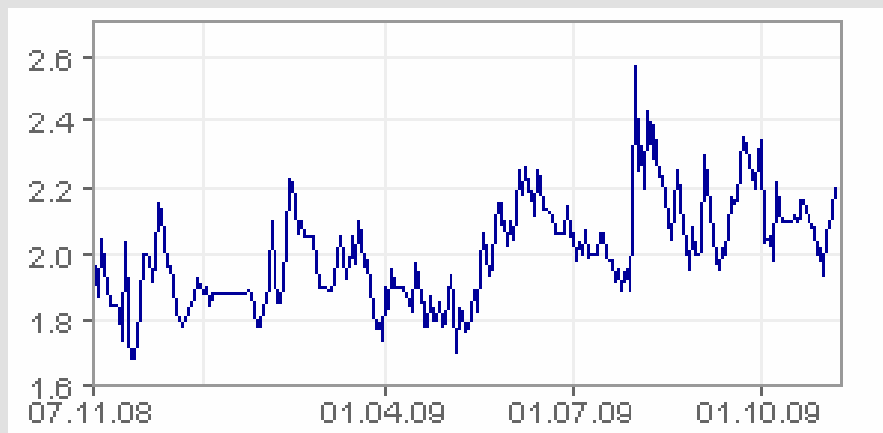
² Bilanzierung nach HGB

□ GuV 30.06.2009

in TEUR	30.06.2009 ¹	30.06.2008 ¹
Umsatz	90	1.188
Sonstige betriebliche Erträge	152	28
Materialaufwand	34	28
Personalaufwand	271	146
Sonstige betriebliche Aufwendungen	307	417
Finanzergebnis	64	-60
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	-308	63
Sonstige Steuern	4	0
Jahresüberschuss	-312	63

¹Geschäftsjahresende

■ Aktie



Stand: 12.11.2009

WKN:	A0J M2M
ISIN:	DE000A0JM2M1
Aktienkurs:	2,20 Euro
Marktsegment:	Entry Standard
Marktkapitalisierung:	5,5 Mio. Euro
Eigenkapital:	6,4 Mio. Euro
Anzahl der Aktien:	2,5 Mio. Euro
Streubesitz:	> 50%
Designated Sponsor:	BankM

■ Wertetreiber

- Erfolgreiche Holding mit professionellen Investmentprozessen für Investitionen in technologiegetriebene Nischenunternehmen

- Hohes Potential an möglichen Akquisitionen durch anstehende Nachfolgeregelungen oder aktuelle Finanzierungsengpässe

- Stille Reserven durch Bilanzierung nach HGB, Aufdeckung im Rahmen von Exits

■ Nachhaltigkeit in der Blue Cap Group

SMB-DAVID

Treibgasfreie Dämmstoffe zur Wärmeisolierung



Verstromung von Abwärme und Restwärme



Thermogeneratorik



Dichtheitsprüfungen mit Luft, ohne Wasser



Lösungsmittelfreie und biologische Klebstoffe

□ Kontakt

Blue Cap AG
Ludwigstraße 11
80539 München

Telefon +49 [0]89 2 73 72 63 - 0
Telefax +49 [0]89 2 73 72 63 - 19

eMail office@blue-cap.de
Internet www.blue-cap.de



Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit



BlueCap

Hauptversammlung

München, 13. November 2009

Neues Forum am Deutschen Museum