



# CFC Industriebeteiligungen AG

---

*Ordentliche Hauptversammlung 2011*

Dortmund, 20. Mai 2011



# Hauptversammlung 2011

---

## Agenda

- Begrüßung und Eröffnung der Hauptversammlung
- Präsentation zur Lage der Gesellschaft
- Darstellung Konzernabschluss/Jahresabschluss 2010
- Generaldebatte zu den Punkten der Tagesordnung
- Abstimmungsverfahren und Ergebnisse
- Beendigung der Hauptversammlung und Verabschiedung

# Hauptversammlung 2011

---

## Agenda

- Begrüßung und Eröffnung der Hauptversammlung (Andreas Lange)
- Präsentation zur Lage der Gesellschaft
- Darstellung Konzernabschluss/Jahresabschluss 2010
- Generaldebatte zu den Punkten der Tagesordnung
- Abstimmungsverfahren und Ergebnisse
- Beendigung der Hauptversammlung und Verabschiedung

# Hauptversammlung 2011

---

## Agenda

- Begrüßung und Eröffnung der Hauptversammlung
- Präsentation zur Lage der Gesellschaft  
(Marcus Linnepe / Werner Neubauer)
- Darstellung Konzernabschluss/Jahresabschluss 2010
- Generaldebatte zu den Punkten der Tagesordnung
- Abstimmungsverfahren und Ergebnisse
- Beendigung der Hauptversammlung und Verabschiedung



Wir haben uns auf den Erwerb von mittelständischen Unternehmen in Sondersituationen spezialisiert.

Als „Companion for Companies“ begleiten wir die Unternehmen danach aktiv im operativen Sanierungsprozess.

Unser Ziel ist die nachhaltige Steigerung der Ertragskraft eines Unternehmens und die langfristige Sicherung von Arbeitsplätzen.

# Unser Verständnis – Industrie Holding



**WIR HALTEN UNTERNEHMEN LANGFRISTIG!**

# CFC Geschäftsmodell

CFC Industriebeteiligungen - Ein Sanierer ohne Exitdruck



**Phase  
1**

Wir kaufen mittelständische Unternehmen in Krisen

**Phase  
2**

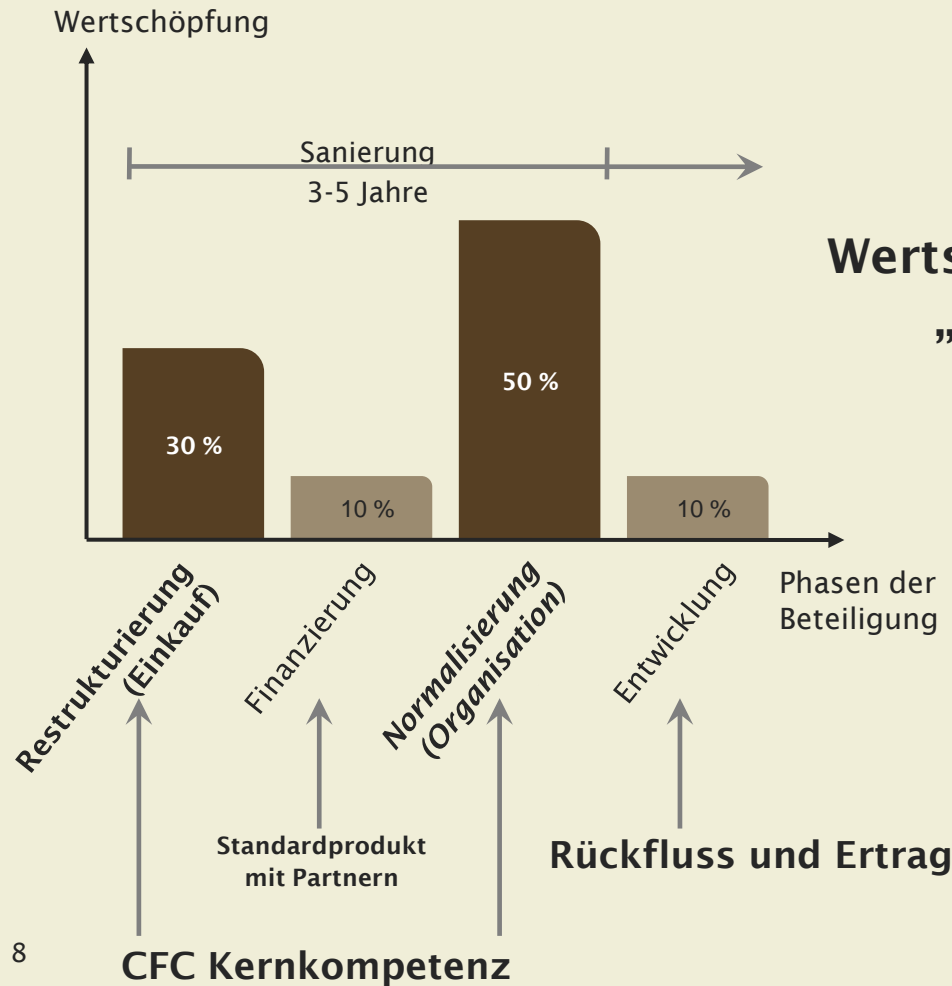
Wir organisieren das Unternehmen und drehen an allen Rädern

**Phase  
3**

Wir behalten Unternehmen langfristig und verdienen an Ausschüttungen

# CFC Geschäftsmodell

Phase 3 - Wertschöpfung durch „Restrukturierung und Normalisierung“



**Wertsteigerung und Ertrag durch „Halten und Entwickeln“**





**Investmentfokus nach Region:**  
Deutschland, Österreich, Schweiz



**Investmentfokus nach Branche:**  
Unternehmen mit einem klar erkennbaren und nachhaltigem Wert und Nutzen für unsere Gesellschaft



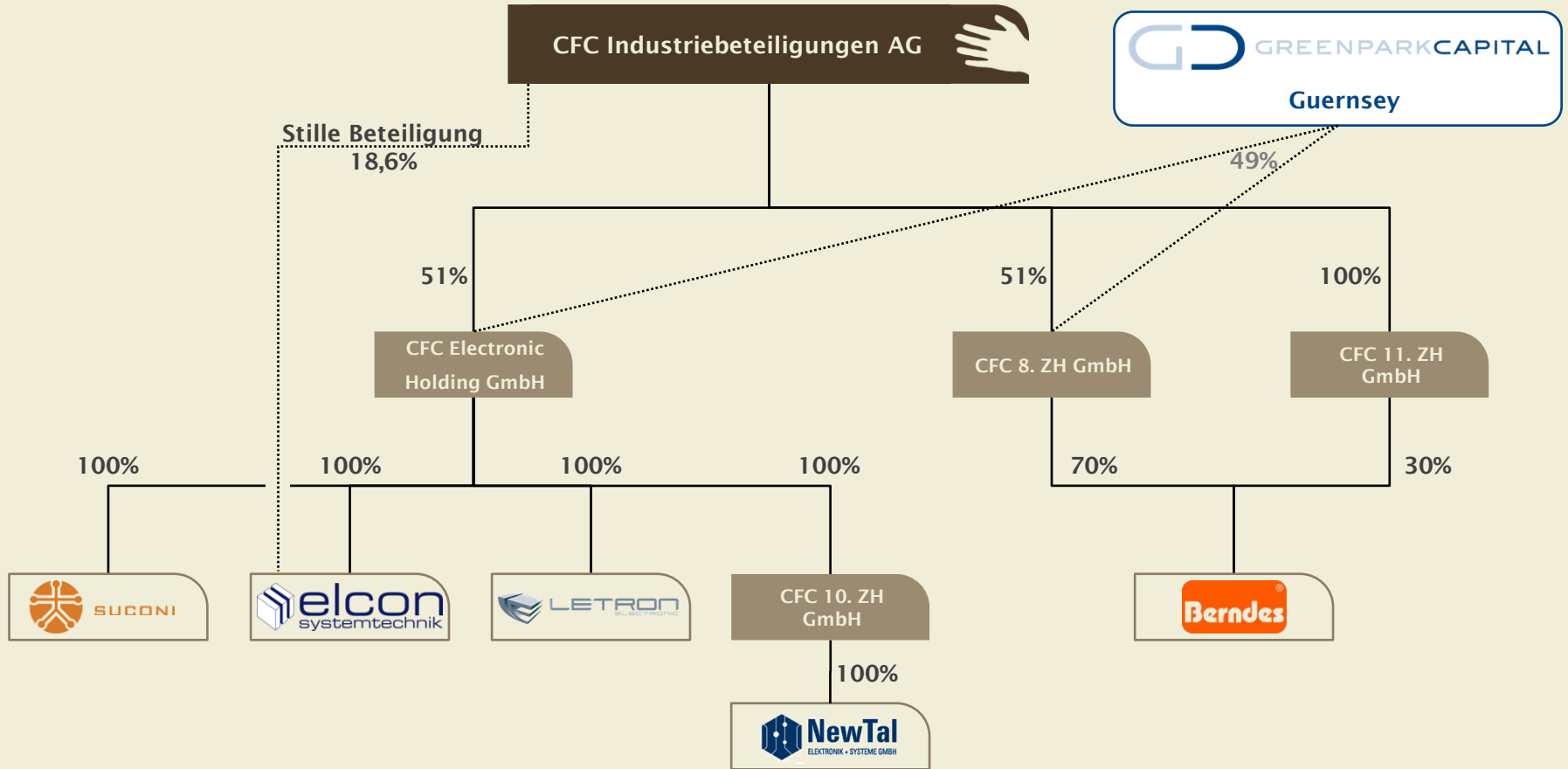
**LANGFRISTIGER NACHHALTIGER TREND IST SOMIT INTAKT**



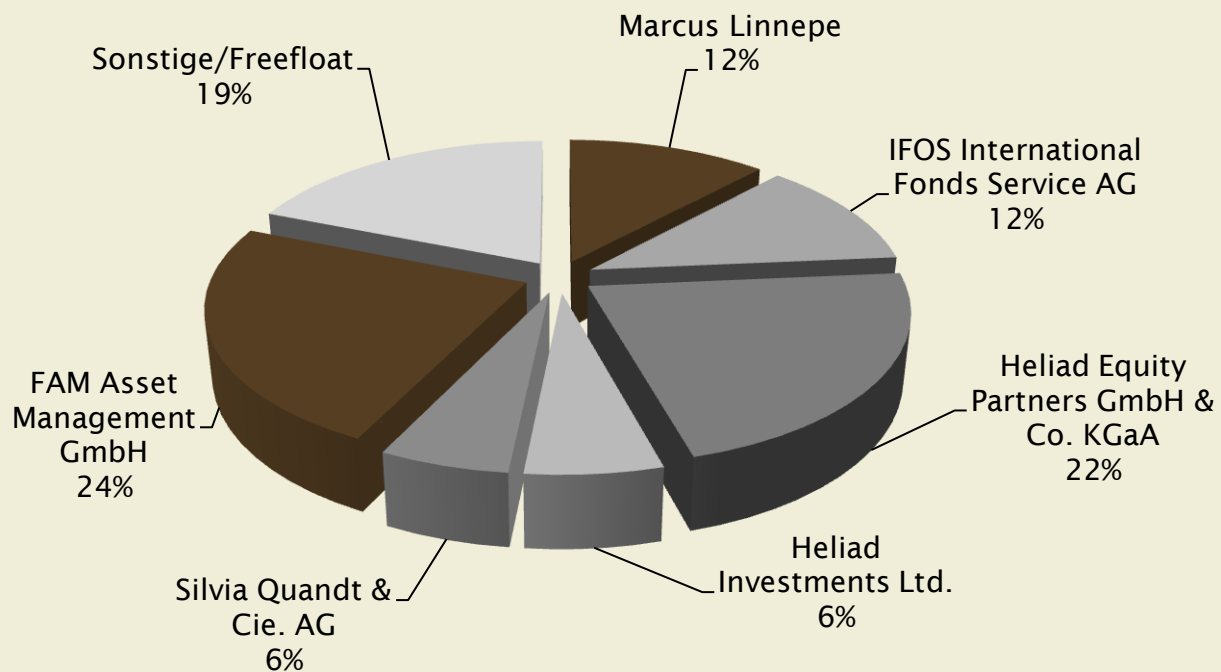
**Beispiel:**  
Sekundäre Industrien in den Bereichen Infrastruktur, Ernährung, Versorgung, Energie und Entsorgung sowie Rohstoffe

# CFC Portfolio

## Übersicht der Konzernstruktur



# CFC Aktionärsstruktur



# Hauptversammlung 2011

---

## Agenda

- Begrüßung und Eröffnung der Hauptversammlung
- Präsentation zur Lage der Gesellschaft
- **Darstellung Konzernabschluss/Jahresabschluss 2010  
(Marcus Linnepe)**
- Generaldebatte zu den Punkten der Tagesordnung
- Abstimmungsverfahren und Ergebnisse
- Beendigung der Hauptversammlung und Verabschiedung

# Konzernergebnis 2010

## KONZERN GEWINN-UND VERLUSTRECHNUNG

in TEUR

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Umsatzerlöse	79.198	122.670
Bestandsveränderungen	66	-4.064
Andere aktivierte Eigenleistungen	0	0
Sonstige betriebliche Erträge	4.292	17.037
Materialaufwand	-44.252	-72.885
Personalaufwand	-16.850	-30.884
Abschreibungen immaterielle Vermögensgegenstände AV und Sachanlagen	-3.391	-6.770
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-19.937	-55.351
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	77	221
Abschreibungen Finanzanlagen und Wertpapiere Umlaufvermögens	0	-168
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-2.372	-3.772
<b>Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>	<b>-3.168</b>	<b>-33.967</b>
Außerordentliche Erträge	528	0
Außerordentliche Aufwendungen	-2.352	0
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	662	707
Sonstige Steuern	-24	-86
<b>Konzern-Jahresüberschuss/Jahresfehlbetrag</b>	<b>-4.354</b>	<b>-33.346</b>
Gewinnvortrag	-15.206	4.398
Auf andere Gesellschafter entfallender Verlust	3.757	13.741
<b>Konzernbilanzgewinn/Konzernbilanzverlust</b>	<b>-15.803</b>	<b>-15.206</b>
<b>EBITDA</b>	<b>2.518</b>	<b>-23.477</b>

Bestandsportfolio  
Umsatzwachstum um 7,9%

# Konzernergebnis 2010

## KONZERNBILANZ

in TEUR

<b>AKTIVA</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
<b>A. ANLAGEVERMÖGEN</b>		
I. Immaterielle Vermögensgegenstände	15.236	13.837
II. Sachanlagen	8.870	7.335
III. Finanzanlagen	0	0
	24.106	21.172
<b>B. UMLAUFVERMÖGEN</b>		
I. Vorräte	12.600	14.279
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	5.545	5.052
2. Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	0	35
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.677	2.835
	7.223	7.923
III. Wertpapiere	0	0
IV. Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks	6.288	3.577
	26.111	25.780
<b>C. RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN</b>	444	362
<b>D. LATENTE STEUERN</b>	1.760	2.622
<b>E. AKTIVISCHER UNTERSCHIEDSBETRAG AUS DER VERMÖGENSVERRECHNUNG</b>	228	0
<b>BILANZSUMME</b>	<b>52.649</b>	<b>49.935</b>

Sachkapitalerhöhung ergibt zum 31.12.2010 einen Geschäfts- oder Firmenwert von rd. 2,7 Mio. EUR

Erwerb der Berndes-Immobilie sowie weiterer Vermögensgegenstände ergibt ein Konzern-Sachanlagevermögen zum 31.12.2010 von rd. 8,9 Mio. EUR

# Konzernergebnis 2010

## KONZERNBILANZ

in TEUR

<u>PASSIVA</u>	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
<b>A. EIGENKAPITAL</b>	<b>5.312</b>	<b>12.588</b>
<b>B. UNTERSCHIEDSBETRAG AUS DER KAPITALKONSOLIDIERUNG</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C. RÜCKSTELLUNGEN</b>	<b>10.115</b>	<b>8.323</b>
<b>D. VERBINDLICHKEITEN</b>		
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	1.394	2.144
2. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	1.000	672
3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	6.468	7.364
4. Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	207	207
5. Sonstige Verbindlichkeiten	23.091	11.471
	<b>32.161</b>	<b>21.858</b>
<b>E. RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN</b>	<b>6</b>	<b>0</b>
<b>F. PASSIVE LATENTE STEUERN</b>	<b>5.055</b>	<b>7.166</b>
<b>BILANZSUMME</b>	<b>52.649</b>	<b>49.935</b>

Die Eigenkapitalquote beträgt zum  
31.12.2010 10,1% (2009: 25,2%)

# Konzernergebnis 2010

## KONZERN KAPITALFLUSSRECHNUNG

in TEUR

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
<b>1. Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>	<b>4.990</b>	<b>-19.197</b>
<b>2. Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>-6.037</b>	<b>2.931</b>
<b>3. Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>3.811</b>	<b>13.742</b>
<b>4. Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>		
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds	2.764	-2.524
Wechselkursbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds	-53	3
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	3.577	6.098
<b>4. Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>	<b>6.288</b>	<b>3.577</b>
<b>5. Zusammensetzung des Finanzmittelfonds</b>		
Liquide Mittel	6.288	3.577
davon mit Pfandrechten Dritter behaftete Guthaben	168	1.401
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	6.288	3.577



# Jahresergebnis 2010

## GEWINN-UND VERLUSTRECHNUNG

in TEUR

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Umsatzerlöse	750	208
Bestandsveränderungen	0	0
Andere aktivierte Eigenleistungen	0	0
Sonstige betriebliche Erträge	1.780	6.054
Materialaufwand	0	0
Personalaufwand	-789	-489
Abschreibungen immaterielle Vermögensgegenstände AV und Sachanlagen	-191	-94
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-1.819	-23.711
Auf Grund einer Gewinnngemeinschaft, eines Gewinnabführungs- oder Teilgewinnabführungsvertrags erhaltene Gewinne	855	0
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	912	1.321
Abschreibungen Finanzanlagen und Wertpapiere Umlaufvermögens	-3	-33
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-556	-411
<b>Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>	<b>939</b>	<b>-17.154</b>
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	0	0
Sonstige Steuern	-1	0
<b>Jahresüberschuss/Jahresfehlbetrag</b>	<b>938</b>	<b>-17.154</b>
Gewinnvortrag/Verlustvortrag aus dem Vorjahr	-11.860	5.295
<b>Bilanzgewinn/Bilanzverlust</b>	<b>-10.921</b>	<b>-11.860</b>

Einbringung der BBG in die CFC 8. ZH

Übernahme von Mitarbeitern der Altira CFC Management GmbH

Veräußerungsverluste 21,2 Mio. EUR

# Jahresergebnis 2010

## BILANZ

in TEUR

AKTIVA	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
<b>A. ANLAGEVERMÖGEN</b>		
I. Immaterielle Vermögensgegenstände	6.011	163
II. Sachanlagen	206	13
III. Finanzanlagen	9.957	6.332
	16.174	6.508
<b>B. UMLAUFVERMÖGEN</b>		
I. Vorräte	0	0
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	0	141
2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	6.609	5.080
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.127	401
	7.736	5.622
III. Wertpapiere	0	0
IV. Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks	182	1.615
	7.918	7.238
<b>C. RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN</b>	59	47
<b>BILANZSUMME</b>	<b>24.151</b>	<b>13.792</b>

Erwerb von europäischen Schutzrechten der Berndes-Gruppe

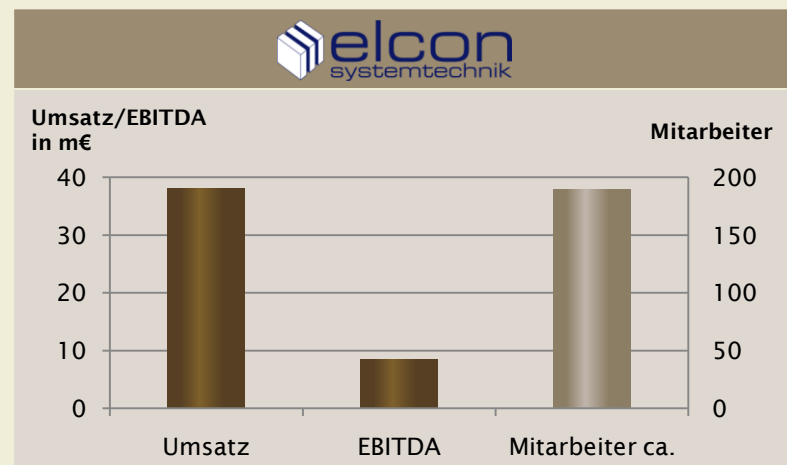
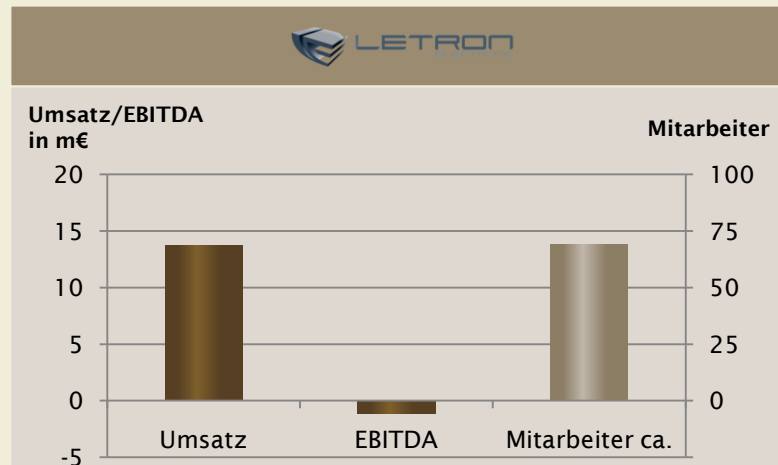
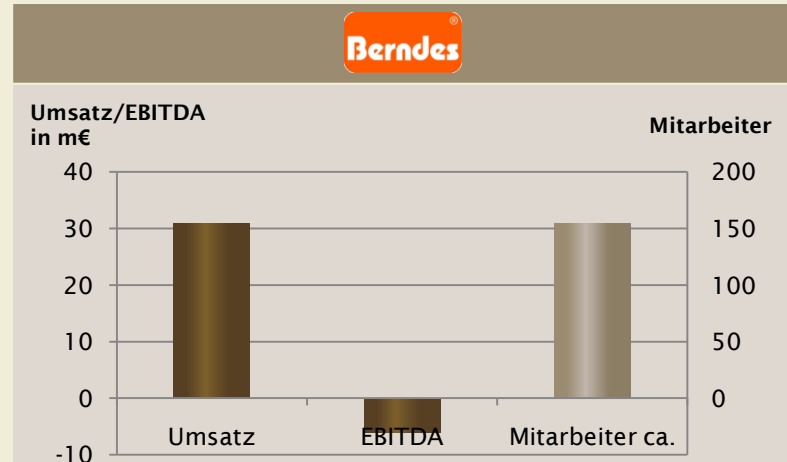
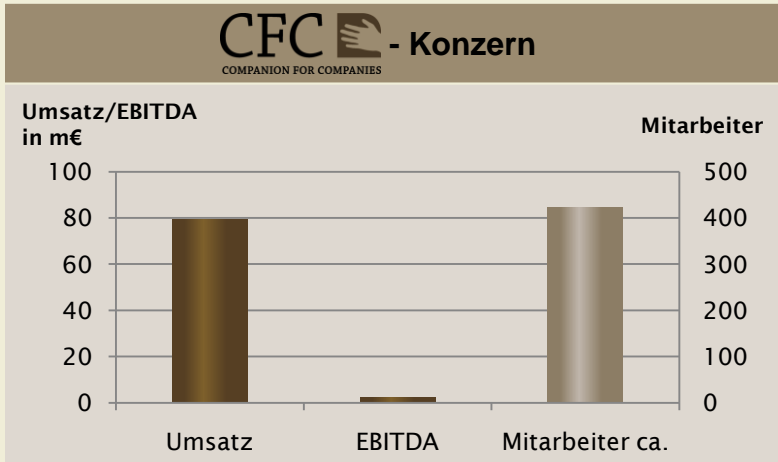
# Jahresergebnis 2010

## BILANZ

in TEUR

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
<b>PASSIVA</b>		
<b>A. EIGENKAPITAL</b>	<b>12.110</b>	<b>7.529</b>
<b>B. RÜCKSTELLUNGEN</b>	<b>891</b>	<b>1.294</b>
<b>C. VERBINDLICHKEITEN</b>		
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0	0
2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	600	785
3. Verbindlichkeiten gegen verbundene Unternehmen	1.140	0
4. Sonstige Verbindlichkeiten	9.410	4.185
	<b>11.150</b>	<b>4.970</b>
<b>E. RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>BILANZSUMME</b>	<b>24.151</b>	<b>13.792</b>
<i>Eigenkapital-Quote (in %)</i>	<i>50,1</i>	<i>54,6</i>

# Portfolio - Entwicklung im GJ2010



# CFC Industriebeteiligungen AG - Aktie



# Hauptversammlung 2011

---

## Agenda

- Begrüßung und Eröffnung der Hauptversammlung
- Präsentation zur Lage der Gesellschaft
- Darstellung Konzernabschluss/Jahresabschluss 2010
- **Generaldebatte zu den Punkten der Tagesordnung**
- Abstimmungsverfahren und Ergebnisse
- Beendigung der Hauptversammlung und Verabschiedung

## Tagesordnung\*

- |  |  |
|--|--|
| <b><u>TOP 1:</u></b> Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses und des gebilligten Konzernabschlusses zum 31. Dezember 2010, des Lage- und Konzernlageberichts sowie des Berichts des Aufsichtsrats | <b><u>TOP 7:</u></b> Beschlussfassung über die Aufhebung des bestehenden genehmigten Kapitals (genehmigtes Kapital 2009) und die Schaffung eines neuen genehmigten Kapitals unter Wahrung oder Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre (genehmigtes Kapital 2011) und Änderung der Satzung |
| <b><u>TOP 2:</u></b> Beschlussfassung über die Entlastung des Vorstands für das Geschäftsjahr 2010   | <b><u>TOP 8:</u></b> Aufhebung der bestehenden Ermächtigung zur Ausgabe von Options- und/oder Wandelschuldverschreibungen und Beschlussfassung über eine neue Ermächtigung zur Ausgabe von Options- und/oder Wandelschuldverschreibungen   |
| <b><u>TOP 3:</u></b> Beschlussfassung über die Entlastung des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2010   |  |
| <b><u>TOP 4:</u></b> Wahl des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2011  | <b><u>TOP 9:</u></b> Beschlussfassung über die Aufhebung des bisherigen bedingten Kapitals und Schaffung eines neuen bedingten Kapitals; Satzungsänderung  |
| <b><u>TOP 5:</u></b> Wahlen zum Aufsichtsrat   | <b><u>TOP 10:</u></b> Beschlussfassung über die Ermächtigung zum Erwerb eigener Aktien und Ausschluss des Bezugsrechts   |
| <b><u>TOP 6:</u></b> Vergütung des Aufsichtsrats   |  |

# Hauptversammlung 2011

---

## Agenda

- Begrüßung und Eröffnung der Hauptversammlung (Andreas Lange)
- Präsentation zur Lage der Gesellschaft
- Darstellung Konzernabschluss/Jahresabschluss 2010
- Generaldebatte zu den Punkten der Tagesordnung
- Abstimmungsverfahren und Ergebnisse (Andreas Lange)
- Beendigung der Hauptversammlung und Verabschiedung



# Hauptversammlung 2011

---

## Agenda

- Begrüßung und Eröffnung der Hauptversammlung (Andreas Lange)
- Präsentation zur Lage der Gesellschaft
- Darstellung Konzernabschluss/Jahresabschluss 2010
- Generaldebatte zu den Punkten der Tagesordnung
- Abstimmungsverfahren und Ergebnisse
- Beendigung der Hauptversammlung und Verabschiedung (Andreas Lange)

**Wir Danken für Ihre Anwesenheit!**

---



**Finanzkalender 2011**

31.08.2011

Bericht für das erste Halbjahr 2011

CFC Industriebeteiligungen AG

Westfalendamm 9  
44141 Dortmund

Tel.: +49 231 22240 500

Fax: +49 231 22240 501

[www.cfc.eu.com](http://www.cfc.eu.com)  
[info@cfc.eu.com](mailto:info@cfc.eu.com)