



Companion *For* Companies

Hauptversammlung der

CFC Industriebeteiligungen GmbH & Co. KGaA

Dortmund, 16. Juni 2008

Ablauf der Hauptversammlung



Begrüßung und Eröffnung der Hauptversammlung

Präsentation zur Lage der Gesellschaft

Darstellung Konzernabschluss/Jahresabschluss

Generaldebatte zu den Punkten der Tagesordnung

Abstimmungsverfahren und Ergebnisse

Beendigung der Hauptversammlung und Verabschiedung

Begrüßung und Eröffnung der Hauptversammlung

Präsentation zur Lage der Gesellschaft

Darstellung Konzernabschluss/Jahresabschluss

Generaldebatte zu den Punkten der Tagesordnung

Abstimmungsverfahren und Ergebnisse

Beendigung der Hauptversammlung und Verabschiedung

Ablauf der Hauptversammlung



Begrüßung und Eröffnung der Hauptversammlung

Präsentation zur Lage der Gesellschaft

Darstellung Konzernabschluss/Jahresabschluss

Generaldebatte zu den Punkten der Tagesordnung

Abstimmungsverfahren und Ergebnisse

Beendigung der Hauptversammlung und Verabschiedung

Wertentwicklung der Aktie im Vergleich



Quelle: finanzen.net; Handelsplatz Frankfurt, Zeitraum 13.12.2006 – 01.06.2008

Unsere Mission ist es, ...

durch höchste Ansprüche an Unternehmensführung
und gesellschaftliche Verantwortung

bis 2012

zu einer der besten deutschen Beteiligungsgesellschaften
für Restrukturierungsfälle

mit einem jährlichen Gesamtumsatzvolumen von 1 Mrd. €
bei einer überdurchschnittlichen EBITDA-Marge

... zu werden.

- Wir werden CFC als erstklassige Beteiligungsgesellschaft im Bereich Restrukturierung etablieren.
- Dabei stellen wir höchste Ansprüche an unsere Konzepte der Unternehmensführung und an unsere gesellschaftliche Verantwortung und Werte.
- Unser Ziel ist es, operative und strategische Exzellenz in unseren Unternehmen zu erreichen und diese zum Status "best in class" führen.
- Wir zeichnen uns durch ein vorbildliches Führungsverhalten und ausgesprochene Offenheit aus.
- Die folgenden Grundsätze helfen uns, jederzeit die Angemessenheit unserer Entscheidungen zu prüfen:
 - Wir schaffen uns ein großartiges Arbeitsumfeld und behandeln uns mit Respekt und Würde.
 - Wir wirken positiv auf unser Umfeld und die Umwelt ein.
 - Wir sind uns bewusst, dass Profitabilität wesentlich für unseren zukünftigen Erfolg ist.
 - Wir setzen durch unser vorbildliches Verhalten Standards in unserer **Industrie**.

Führungsstränge
des Turnaround-
Managements

Phasen des Turnaround-Management

I. Aufräumen

II. Übergang

III. Ongoing Business

**Personal-
führung**

Personalauswahl

Personalentwicklung

*Human Ressource
Management*

Strategie

Strategische Planung

Strategische Umsetzung

Strategic Management

Finanzen

Finanzielle Reorganisation

Finanzielle Stabilisierung

Financial Growth

Ablauf der Hauptversammlung



Begrüßung und Eröffnung der Hauptversammlung

Präsentation zur Lage der Gesellschaft

Darstellung Konzernabschluss/Jahresabschluss

Generaldebatte zu den Punkten der Tagesordnung

Abstimmungsverfahren und Ergebnisse

Beendigung der Hauptversammlung und Verabschiedung

- Kapitalerhöhung bei CFC:
 - TEUR 637 aus der Kapitalerhöhung vom Dezember 2006
 - TEUR 585 zzgl. Zuführung zur Kapitalrücklage i. H. v. TEUR 8.716
- Segmentwechsel: Aufnahme in den General Standard mit Wirkung zum 31. Oktober 2007
- Unternehmenssteuerreform 2008: Senkung des Unternehmenssteuersatzes von 40 % auf 30 % zum 1.7.2007 erbrachte durch die Auflösung latenter Steuern einen Ertrag von TEUR 831.
- Akquisitionen:
 - Format (21. Mai 2007)
 - ELCON (11. Juli 2007)
 - Letron (9. November 2007)
 - Delmod (31. Dezember 2007)

- Anpassung des Abschlusses 2006:
 - Korrektur erfolgt nach IAS 8 retrospektiv
 - Änderung der Markenwerte von TEUR 11.754 auf TEUR 8.081
 - Erhöhung der Bewertung der Kundenbeziehungen von TEUR 0 auf TEUR 5.626
 - Entsprechende Anpassung der latenten Steuern
 - Erhöhung der „Badwills“ um TEUR 820 auf TEUR 997

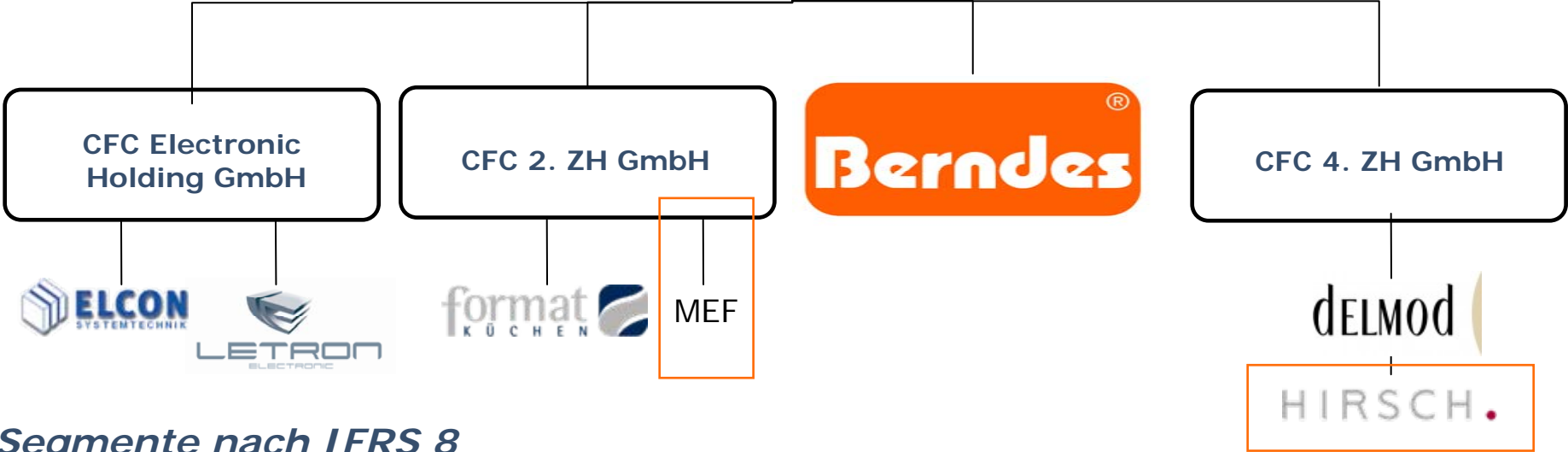
- Erträge aus der Erstkonsolidierung der Übernahmen:
TEUR 18.547 erfolgswirksam aufgedeckter Badwill gem. IAS 3.56
 - Format: TEUR 2.337
 - ELCON: TEUR 499
 - Letron: TEUR 5.336
 - Delmod: TEUR 10.375

CFC Konzernstruktur (zum 31.12.2007/12.6.2008)



Konsolidierungskreis
- 29 Gesellschaften
- davon 5 inaktiv/i.L.

**CFC Industriebeteiligungen
GmbH & Co. KGaA**



Segmente nach IFRS 8

EMS

Home & Living

Cookware

Fashion

Konzernbilanz zum 31.12.2007



In TEUR

| AKTIVA | 31.12.2007 | 31.12.2006 angepasst | 31.12.2006 | PASSIVA | 31.12.2007 | 31.12.2006 angepasst | 31.12.2006 |
|--|----------------|-------------------------|---------------|---|----------------|-------------------------|---------------|
| Langfristige Vermögensgegenstände | 61.568 | 15.713 | 13.877 | Eigenkapital | 38.726 | 15.441 | 14.339 |
| Immaterielle Vermögensgegenstände | 34.892 | 13.644 | 11.808 | Gezeichnetes Kapital | 6.435 | 5.212 | 5.212 |
| Sachanlagen | 25.870 | 2.069 | 2.069 | Kapitalrücklagen | 12.275 | 4.150 | 4.150 |
| Finanzanlagen | 4 | 0 | 0 | Kumuliertes übriges Ergebnis | -398 | -216 | -216 |
| Sonstiges langfristiges Vermögen | 802 | 0 | 0 | Bilanzgewinn | 16.539 | 2.807 | 2.036 |
| | | | | Anteile anderer Gesellschafter | 3.874 | 3.487 | 3.157 |
| Kurzfristige Vermögenswerte | 54.865 | 15.110 | 15.110 | Langfristige Schulden | 23.097 | 6.244 | 5.510 |
| Vorräte | 26.940 | 5.136 | 5.136 | Pensions- und ähnliche Verpflichtungen | 3.047 | 60 | 60 |
| Forderungen aus Lief. U. Leist. | 13.716 | 3.867 | 3.867 | Verbindlichkeiten aus Finance Leasing | 1.304 | 818 | 818 |
| Sonstige Vermögenswerte | 5.418 | 522 | 522 | Passive latente Steuern | 9.644 | 5.096 | 4.362 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 8.792 | 5.584 | 5.584 | Übrige langfristige Schulden | 9.102 | 270 | 270 |
| | | | | Kurzfristige Schulden | 54.610 | 9.138 | 9.138 |
| | | | | Kurzfristige Darlehen | 19.901 | 1.850 | 1.850 |
| | | | | Verbindlichkeiten aus Lief. U. Leist. | 15.088 | 3.418 | 3.418 |
| | | | | Kurzfristige Rückstellungen | 11.848 | 2.979 | 2.979 |
| | | | | Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern | 86 | 179 | 179 |
| | | | | Sonstige Verbindlichkeiten | 7.688 | 712 | 712 |
| Bilanzsumme | 116.433 | 30.823 | 28.987 | Bilanzsumme | 116.433 | 30.823 | 28.987 |

Konzernergebnisrechnung 2007



| in TEUR | Anhang | 1.1.- 31.12.2007 | 22.05.- 31.12.2006 angepasst | 22.05.- 31.12.2006 |
|---|--------------------|---------------------|------------------------------------|-----------------------|
| Umsatzerlöse | 26 | 66.141 | 12.173 | 12.173 |
| Bestandsveränderungen | 27 | 1.720 | -324 | -324 |
| Übrige betriebliche Erträge | 28 | 22.810 | 1.641 | 821 |
| Materialaufwand | 29 | -41.786 | -5.929 | -5.929 |
| Personalaufwand | 30 | -12.406 | -2.013 | -2.013 |
| Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte | Anlage- spiegel | -2.427 | -350 | -233 |
| Übrige betriebl. Aufwendungen | 28 | -20.989 | -4.134 | -4.134 |
| Ergebnis aus der laufenden Geschäftstätigkeit | | 13.064 | 1.063 | 361 |
| Finanzerträge | 31 | 252 | 272 | 272 |
| Finanzierungsaufwendungen | 31 | -1.157 | -63 | -63 |
| Finanzergebnis | 31 | -905 | 209 | 209 |
| Ergebnis vor Steuern | | 12.159 | 1.272 | 569 |
| Ertragsteuern | 9 | 1.363 | 2.397 | 2.350 |
| Anteile Dritter im Fremdkapital | 36 | 482 | 0 | 0 |
| Konzernjahresüberschuss | | 14.003 | 3.669 | 2.919 |
| Anteile von Minderheitsgesell. | 37 | -270 | -863 | -884 |
| Den Anteilseignern des Mutterunternehmens zustehender Gewinn | | 13.733 | 2.806 | 2.036 |
| Ergebnis je Aktie unverwässert | EUR | 2,22 | 0,55 | 0,40 |
| Ergebnis je Aktie verwässert | EUR | 2,22 | 0,55 | 0,40 |

Konzern-Segmentenergebnis 2007



| | Cookware | Home & Living | EMS | Fashion | Summe Segmente | CFC KGaA Einzelabschluss | Konsolidierung Konzern | CFC Konzern |
|---|-------------|---------------|---------------|----------|----------------|--------------------------|------------------------|---------------|
| in TEUR | | | | | | | | |
| Umsatzerlöse | 46.283 | 9.421 | 10.349 | 0 | 66.053 | 89 | 0 | 66.141 |
| Veränderung des Bestandes an fertigen und unfertigen Erzeugnissen | 1.480 | 61 | 179 | 0 | 1.720 | 0 | 0 | 1.720 |
| Sonstige betriebliche Erträge | 1.841 | 1.832 | 2.883 | 0 | 6.556 | 47 | 16.207 | 22.810 |
| Materialaufwand | -28.684 | -6.471 | -6.630 | 0 | -41.786 | 0 | 0 | -41.786 |
| Personalaufwand | -5.456 | -4.013 | -2.937 | 0 | -12.406 | 0 | 0 | -12.406 |
| Abschreib. auf Sachanl. und immat. | -990 | -755 | -770 | 0 | -2.515 | -2 | 90 | -2.427 |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen | -13.582 | -4.406 | -4.015 | 0 | -22.002 | -1.212 | 2.225 | -20.989 |
| Ergebnis aus laufender Geschäftstät | 893 | -4.330 | -942 | 0 | -4.380 | -1.078 | 18.522 | 13.064 |
| Finanzerträge | 87 | 47 | 56 | 0 | 191 | 61 | 0 | 252 |
| Finanzierungsaufwendungen | -678 | -585 | -208 | 0 | -1.471 | -68 | 383 | -1.157 |
| Finanzergebnis | -591 | -538 | -152 | 0 | -1.281 | -7 | 383 | -905 |
| Ergebnis vor Steuern | 302 | -4.868 | -1.094 | 0 | -5.660 | -1.085 | 18.904 | 12.159 |

Wichtige Kennzahlen der Finanzlage

| | 01.01.- 31.12.2007 | 22.5.- 31.12.2006 |
|--|-------------------------------|------------------------------|
| | TEUR | TEUR |
| Cashflow aus laufender Tätigkeit | -9.881 | 46 |
| Cashflow aus der Investitionstätigkeit | -887 | -3.762 |
| Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit | 13.976 | 9.300 |
| Finanzmittelfonds am Anfang der Periode | 5.584 | 0 |
| Finanzmittelfonds am Ende der Periode | 8.792 | 5.584 |

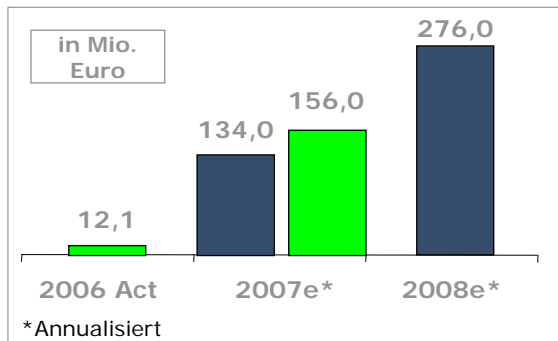
Vermögenslage CFC KGaA zum 31.12.2007 (Einzelabschluss nach HGB)



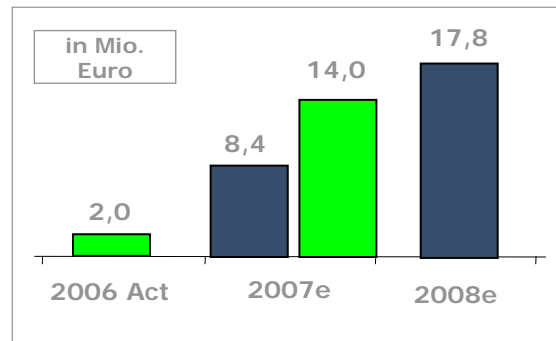
| | 31.12.2007 | | 31.12.2006 | | Veränderung | |
|--------------------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|--------------|-------------|
| | TEUR | % | TEUR | % | TEUR | % |
| Vermögen | | | | | | |
| Ausstehende Einlagen | 0 | 0,0 | 637 | 6,4 | -637 | >100,0 |
| Anlagevermögen | 5.760 | 31,0 | 5.342 | 53,1 | 418 | 7,8 |
| Kurzfristige Forderungen | 12.627 | 67,8 | 1.750 | 17,4 | 10.877 | >100,0 |
| Flüssige Mittel | 211 | 1,1 | 2.325 | 23,1 | -2.114 | -91,3 |
| Übrige Aktiva | 13 | 0,1 | 0 | 0,0 | 13 | -79,0 |
| | <u>18.611</u> | <u>100,0</u> | <u>10.054</u> | <u>100,0</u> | <u>8.557</u> | <u>85,1</u> |
| Kapital | | | | | | |
| Eigenkapital | 17.609 | 94,6 | 9.601 | 95,5 | 8.008 | 83,4 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | 1.002 | 5,4 | 453 | 4,5 | 549 | >100,0 |
| | <u>18.611</u> | <u>100,0</u> | <u>10.054</u> | <u>100,0</u> | <u>8.557</u> | <u>85,1</u> |

Analysten Erwartungen übererfüllt

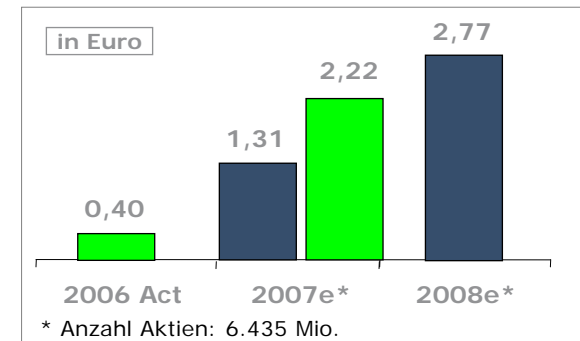
Ist Werte **Erwartungen**



Umsatz



Konzernergebnis n. Steuern



EPS

Finanzdaten 2006 - 2008

| | 2006* | 2007e** | 2007 | 2008e** |
|---|-------|---------|-------|---------|
| Umsatz in Mio. EUR | 12,1 | 134,0 | 156,0 | 276,0 |
| Konzernergebnis n. Steuern in Mio. EUR | 2,0 | 8,4 | 14,0 | 17,8 |
| EPS in EUR | 0,40 | 1,31 | 2,22 | 2,77 |
| Anzahl Beteiligungen | 1 | 5 | 5 | 7 |

* Wirtschaftsperiode: 22. Mai - 31. Dez. 2006, Anzahl Aktien: 5.85 Mio.

** Anzahl Aktien: 6.435 Mio. Anualisierte Umsatzerwartung

- Umsatz Bestandsgesellschaften 2007 (in 2008): 170 Mio. EUR (Vj: 156 Mio. EUR)
- Umsatz Bestandsgesellschaften 2007 (in 2009): ~ 200 Mio. EUR
- Umsatz annualisiert mit Zukäufen (in 2008): > 280 Mio. EUR
- EBITDA (Bestandsgesellschaften in 2008): alle Gesellschaften operativer Break even
- EBIT (in 2008 insgesamt): 18,0 Mio. EUR

Konzernbilanz 31.03.2008



In TEUR

| AKTIVA | 31.03.2008 | 31.12.2007 | PASSIVA | 31.03.2008 | 31.12.2007 |
|--|----------------|----------------|--|----------------|----------------|
| Langfristige Vermögensgegenstände | 61.553 | 61.568 | Eigenkapital | 38.852 | 38.726 |
| Immaterielle Vermögenswert | 34.730 | 34.892 | Gezeichnetes Kapital | 6.435 | 6.435 |
| Sachanlagen | 25.917 | 25.870 | Kapitalrücklagen | 12.275 | 12.275 |
| Finanzanlagen | 10 | 4 | Kumuliertes übriges Ergebnis | -512 | -398 |
| Sonstiges langfristiges Vermögen | 896 | 802 | Bilanzgewinn | 16.534 | 16.539 |
| | | | Anteile anderer Gesellschafter | 4.118 | 3.874 |
| Kurzfristige Vermögenswerte | 51.546 | 54.865 | Langfristige Schulden | 25.800 | 23.097 |
| Vorräte | 27.142 | 26.940 | Pensions- und ähnliche Verpflichtungen | 3.076 | 3.047 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistung | 9.456 | 13.716 | Verbindlichkeiten aus Finance Lease | 1.044 | 1.304 |
| Sonstige Vermögenswerte | 3.724 | 5.418 | Passive latente Steuern | 9.509 | 9.644 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquival | 11.223 | 8.792 | Übrige langfristige Schulden | 12.172 | 9.102 |
| | | | Kurzfristige Schulden | 48.448 | 54.610 |
| | | | Kurzfristige Darlehen | 17.672 | 19.901 |
| | | | Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistung | 10.651 | 15.088 |
| | | | Kurzfristige Rückstellungen | 13.178 | 11.848 |
| | | | Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern | 2 | 86 |
| | | | Sonstige Verbindlichkeiten | 6.946 | 7.688 |
| Bilanzsumme | 113.100 | 116.433 | Bilanzsumme | 113.100 | 116.433 |

Konzernergebnis Q1/2008



| In TEUR | KONZERN GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG | 01.01.- 31.03.2008 | 01.01.- 31.12.2007 |
|---------|--|-----------------------|-----------------------|
| | Umsatzerlöse | 41.924 | 66.141 |
| | Veränderung des Bestandes an fertigen und unfertigen Erzeugnissen | -1.722 | 1.720 |
| | Sonstige betriebliche Erträge | 1.073 | 22.810 |
| | Materialaufwand | -21.519 | -41.786 |
| | Personalaufwand | -6.543 | -12.406 |
| | Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte | -1.387 | -2.427 |
| | Sonstige betriebliche Aufwendungen | -10.843 | -20.989 |
| | Ergebnis aus laufender Geschäftstätigkeit | 982 | 13.064 |
| | Finanzerträge | 33 | 252 |
| | Finanzierungsaufwendungen | -695 | -1.157 |
| | Finanzergebnis | -662 | -905 |
| | Ergebnis vor Steuern | 320 | 12.159 |
| | Ertragsteuern | 130 | 1.363 |
| | Anteile Dritter im Fremdkapital | -146 | 482 |
| | Konzernjahresüberschuss | 304 | 14.003 |
| | Anteile von Minderheitsgesellschaftern | -309 | -270 |
| | Den Anteilseigner des Mutterunternehmens zustehender Gewinn | -5 | 13.733 |
| | Ergebnis je Aktie unverwässert | 0,00 | 2,22 |
| | Ergebnis je Aktie verwässert | 0,00 | 2,22 |

Ablauf der Hauptversammlung



Begrüßung und Eröffnung der Hauptversammlung

Präsentation zur Lage der Gesellschaft

Darstellung Konzernabschluss/Jahresabschluss

Generaldebatte zu den Punkten der Tagesordnung

Abstimmungsverfahren und Ergebnisse

Beendigung der Hauptversammlung und Verabschiedung

Ablauf der Hauptversammlung



Begrüßung und Eröffnung der Hauptversammlung

Präsentation zur Lage der Gesellschaft

Darstellung Konzernabschluss/Jahresabschluss

Generaldebatte zu den Punkten der Tagesordnung

Abstimmungsverfahren und Ergebnisse

Beendigung der Hauptversammlung und Verabschiedung

Ablauf der Hauptversammlung



Begrüßung und Eröffnung der Hauptversammlung

Präsentation zur Lage der Gesellschaft

Darstellung Konzernabschluss/Jahresabschluss

Generaldebatte zu den Punkten der Tagesordnung

Abstimmungsverfahren und Ergebnisse

Beendigung der Hauptversammlung und Verabschiedung