

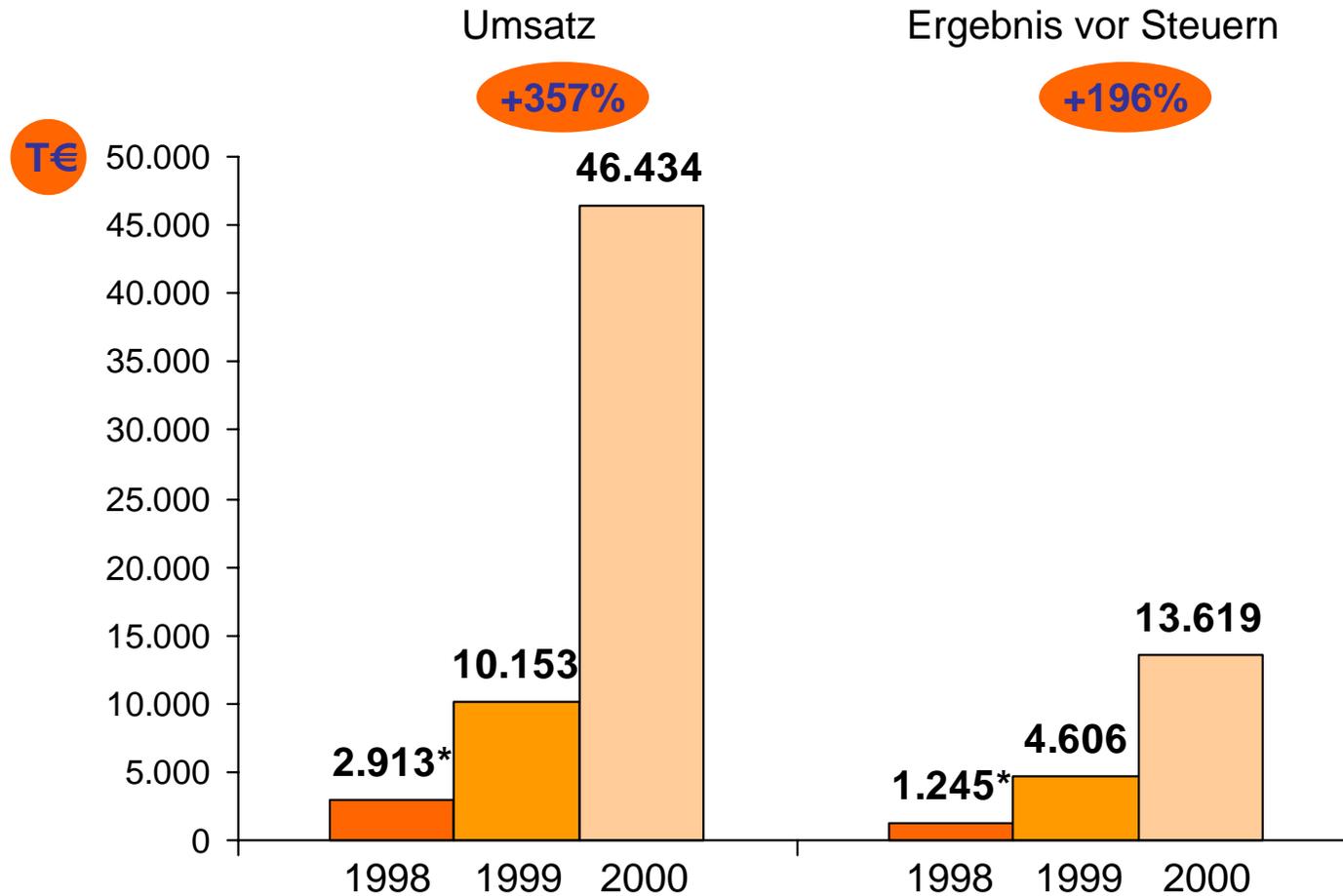


Ordentliche Hauptversammlung

21. August 2001
München



Dynamisches Umsatz- und Ergebniswachstum

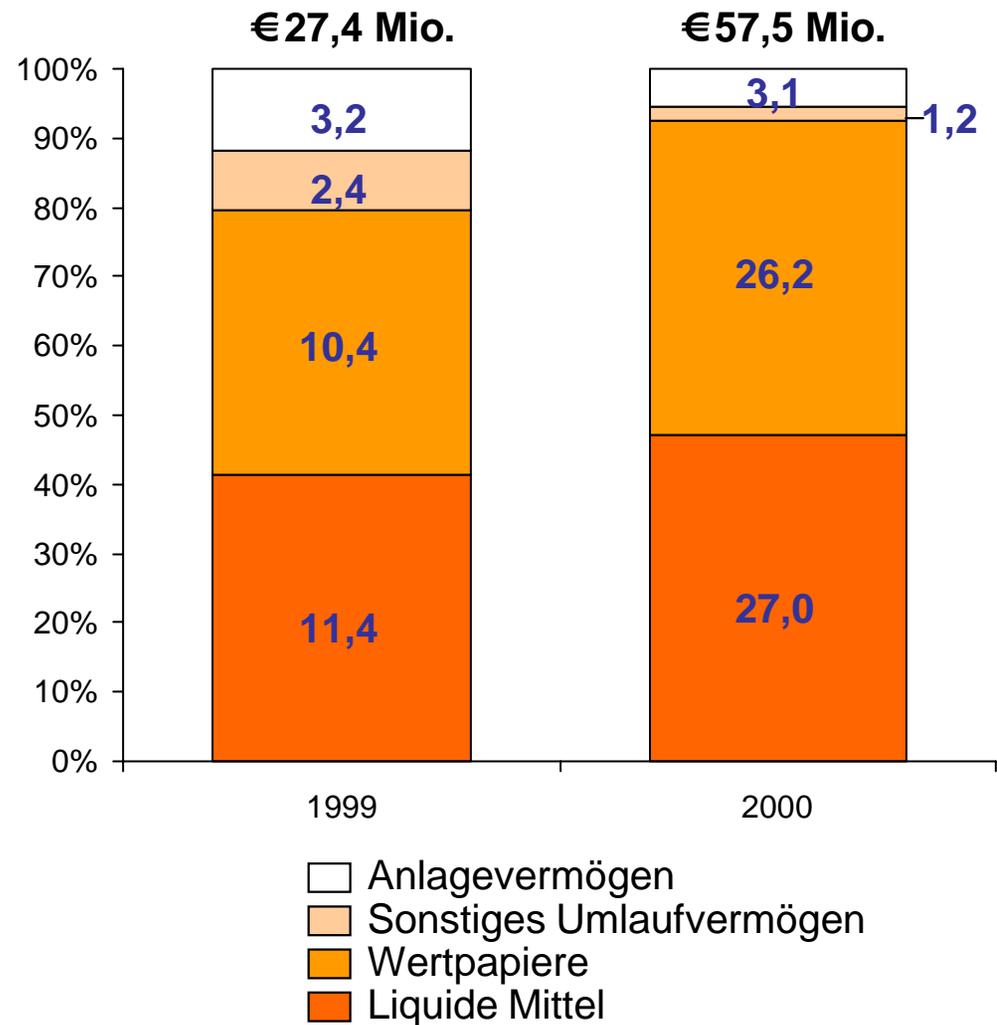


*nach HGB

Bilanzstruktur (Aktivseite)

U.C.A.-Konzern zum 31.12.2000

Bilanzstruktur (Aktivseite) in Mio. €

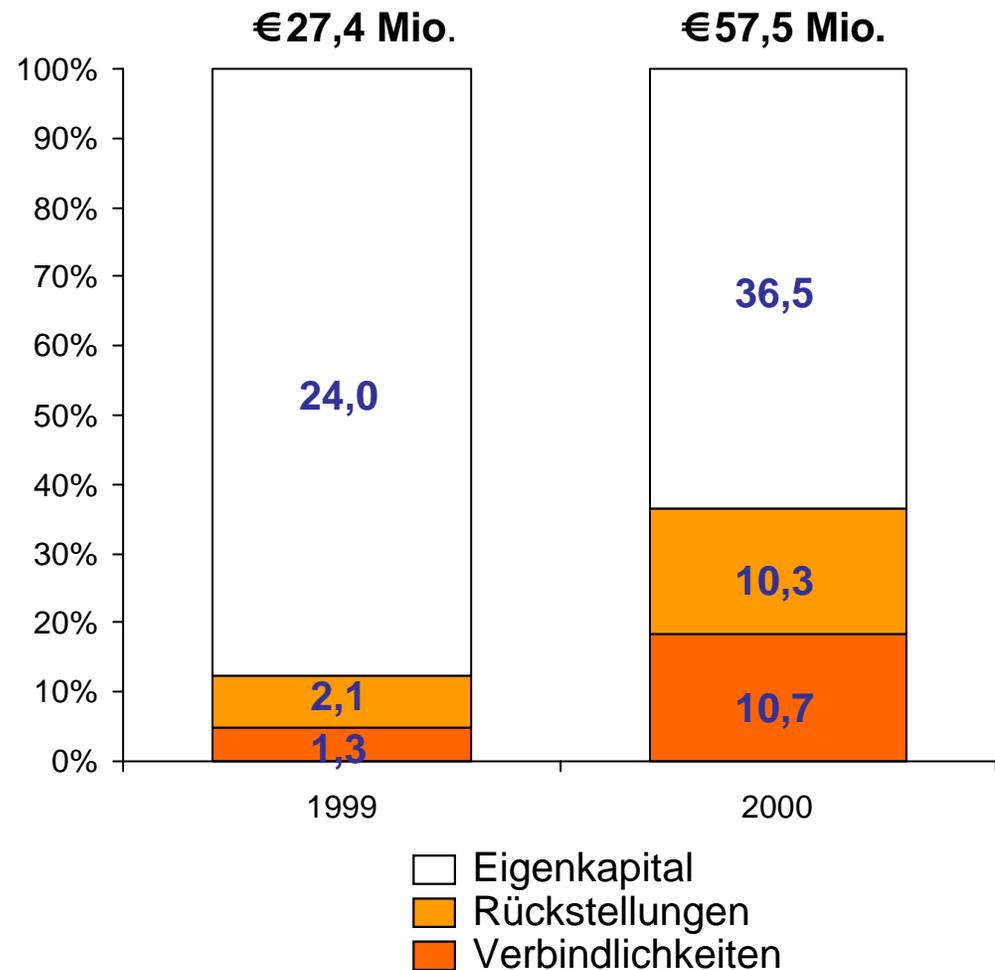


- Liquide Mittel absolut mehr als verdoppelt;
Anteil von 46,9% an der Bilanzsumme
(zum 30.06.01: 37,5%)
- Deutliche Steigerung des Wertpapiervermögens trotz angemessen hoher Wertberichtigungsquote

Bilanzstruktur (Passivseite)

U.C.A.-Konzern zum 31.12.2000

Bilanzstruktur (Passivseite) in Mio. €



- Solide Eigenkapitalausstattung:
Anstieg absolut um rund 50%
- Eigenkapitalquote von 63,5%
(zum 30.06.01: 78,4%)
- Steuerverpflichtungen betragen
rund 80 % der Rückstellungen
- Verbindlichkeiten beinhalten zu
rund 60 % kurzfristig fällige
Zahlungsverpflichtungen



Ordentliche Hauptversammlung

**21. August 2001
München**

NAV (EVCA) nach Beteiligungskategorien: Stand 30. Juni 2001

		Mio. Euro
A. Nichtbörsennotierte Venture-Beteiligungen Bewertungsgrundsätze: <ul style="list-style-type: none"> • Anschaffungskosten bzw. • Nachfinanzierungsrunde durch Dritte 	N.N. 1 - N.N. 21	10
B. Nichtbörsennotierte Development-Beteiligungen Bewertungsgrundsätze: <ul style="list-style-type: none"> • Marktpreis („fair value“ bzw. indikative Bewertungen der Emissionsbanken) • Discount von 25% - 50% auf den unteren Wertansatz dieser Preisspanne 	N.N. 22 - N.N. 26	19
C. Börsennotierte Beteiligungen Bewertungsgrundsätze: <ul style="list-style-type: none"> • Aktueller Börsenkurs unter Berücksichtigung eines 25%igen Discounts • Ggf. Abschlag bei begrenzter Aufnahmebereitschaft des Marktes 	N.N. 27 - N.N. 32	3
D. Netto Cash		19
Summe		51



Ordentliche Hauptversammlung

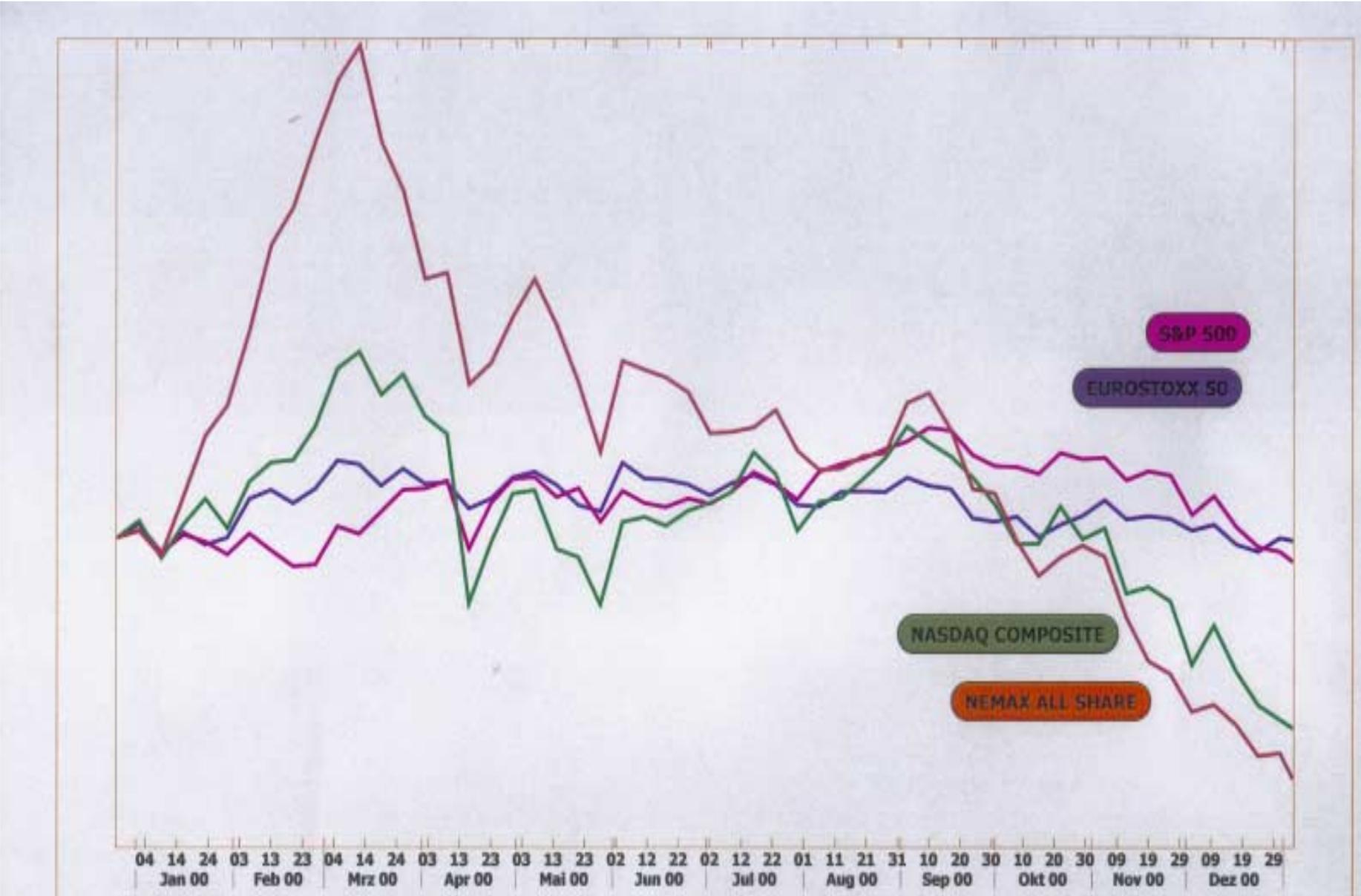
**21. August 2001
München**

Konzernbilanz zum 31. Dezember 2000

AKTIVA

PASSIVA

	31.12.2000	31.12.1999		31.12.2000	31.12.1999
	€	€		€	€
Umlaufvermögen			Verbindlichkeiten		
Liquide Mittel	27.003.473,61	11.374.501,23	Anleihen	288.000,00	288.000,00
Wertpapiere	26.185.280,73	10.432.621,51	Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	3.823.739,94	0,00
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	355.898,13	494.243,19	Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	636.205,37	115.474,04
Nicht abgerechnete Leistungen	127.822,97	0,00	Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	5.914.903,80	859.979,46
Sonstige Vermögensgegenstände	87.866,29	1.801.655,93	Steuerrückstellungen	8.404.634,51	2.141.499,18
Aktive Rechnungsabgrenzungsposten	20.990,77	37.082,61	Sonstige Rückstellungen	1.870.816,99	0,00
Ausstehende Einlagen auf das gezeichnete Kapital	531.458,25	0,00		<u>20.938.300,61</u>	<u>3.404.952,68</u>
Latente Steuern	60.733,57	70.173,73			
	<u>54.373.524,32</u>	<u>24.210.278,20</u>			
Anlagevermögen			Eigenkapital		
Sachanlagen			Gezeichnetes Kapital	7.908.082,00	7.111.500,00
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	231.614,71	110.022,35	Zur Kapitalerhöhung gel. Einlagen	0,00	230.081,35
Immaterielle Vermögensgegenstände			Kapitalrücklage	20.811.259,53	14.901.717,13
EDV-Software	63.924,78	36.983,28	Gew innrücklage	1.760.134,25	-38.364,72
Geschäfts- oder Firmenwert	2.826.480,83	3.051.101,58	Jahresüberschuss	6.077.768,25	1.798.498,97
	<u>3.122.020,32</u>	<u>3.198.107,21</u>		<u>36.557.244,03</u>	<u>24.003.432,73</u>
	<u><u>57.495.544,64</u></u>	<u><u>27.408.385,41</u></u>		<u><u>57.495.544,64</u></u>	<u><u>27.408.385,41</u></u>



Wertentwicklung der börsennotierten Beteiligungen

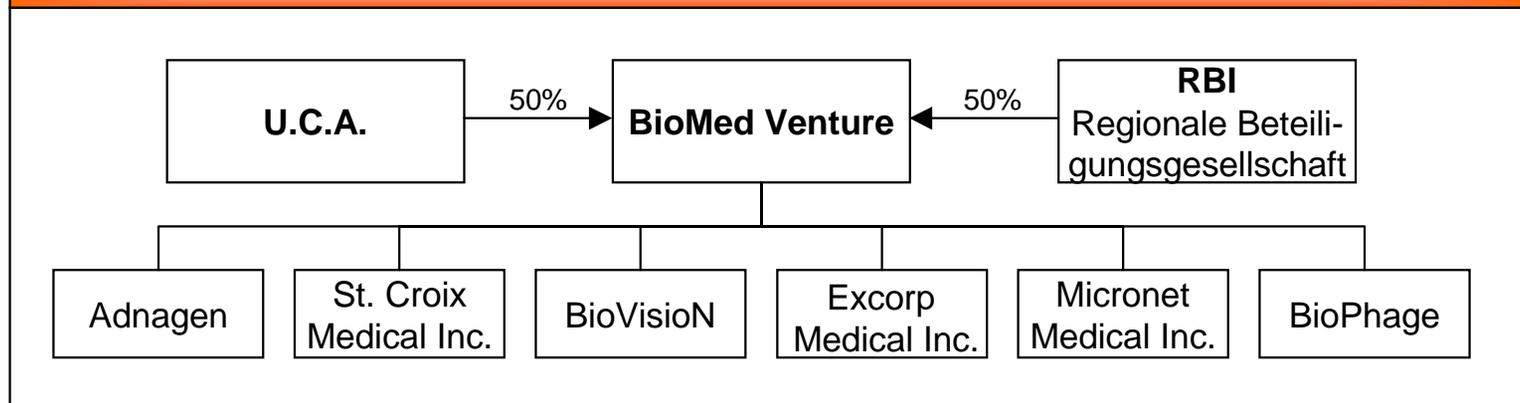
	Multiple		Multiple
	2x		>4x
	18x		2X
	8x		- 70 %
	>2x		+ - 0
			+ - 0

BioMed Venture AG

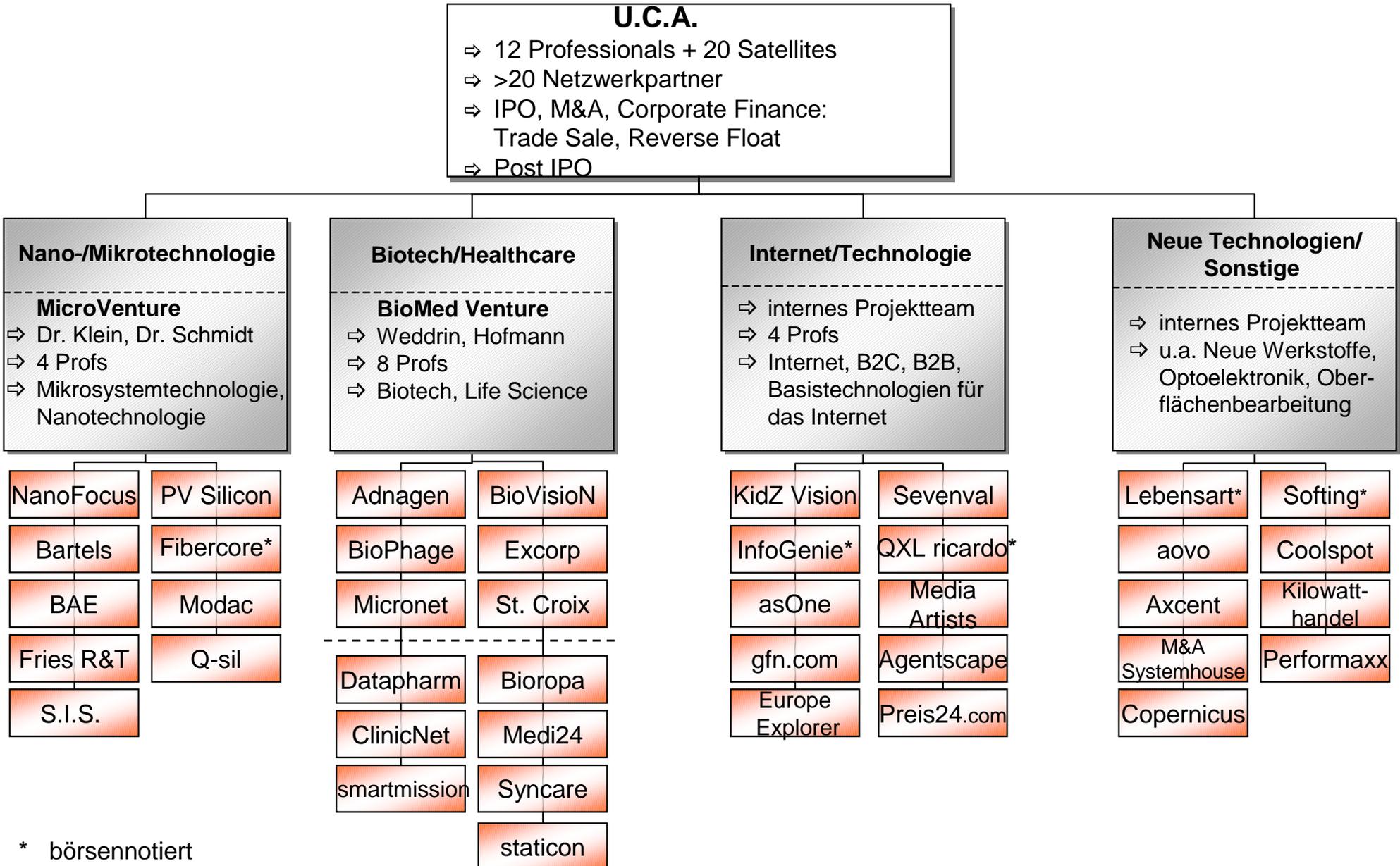


BioMed Venture AG, ein Joint Venture mit der RBI (Beteiligungsgesellschaft der Kreissparkasse Hannover) stellt Wagniskapital für Unternehmen aus den Bereichen Biotech/Health care/Life science bereit. Zusätzlich wurde mit einem US-Fonds ein Inkubatorenmodell entwickelt, das junge deutsch-amerikanische Life science-Unternehmen von der Start-up-Phase bis zum Börsengang unterstützt.

BioMed Venture AG



U.C.A. update (August 2001)

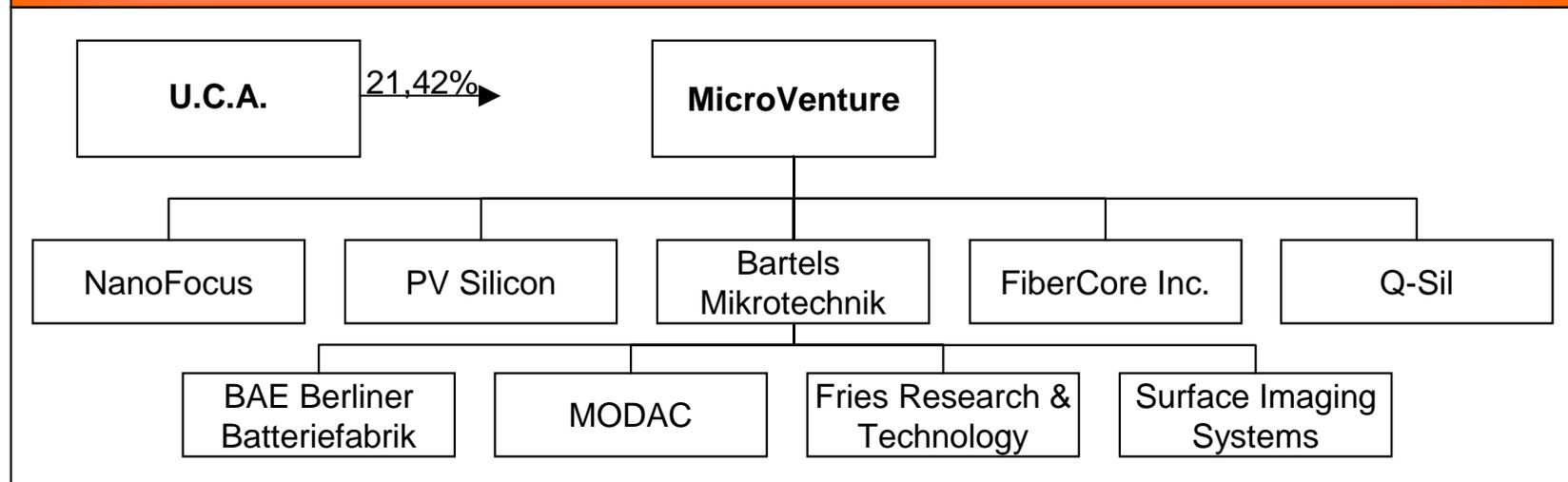


MicroVenture GmbH & Co. KGaA

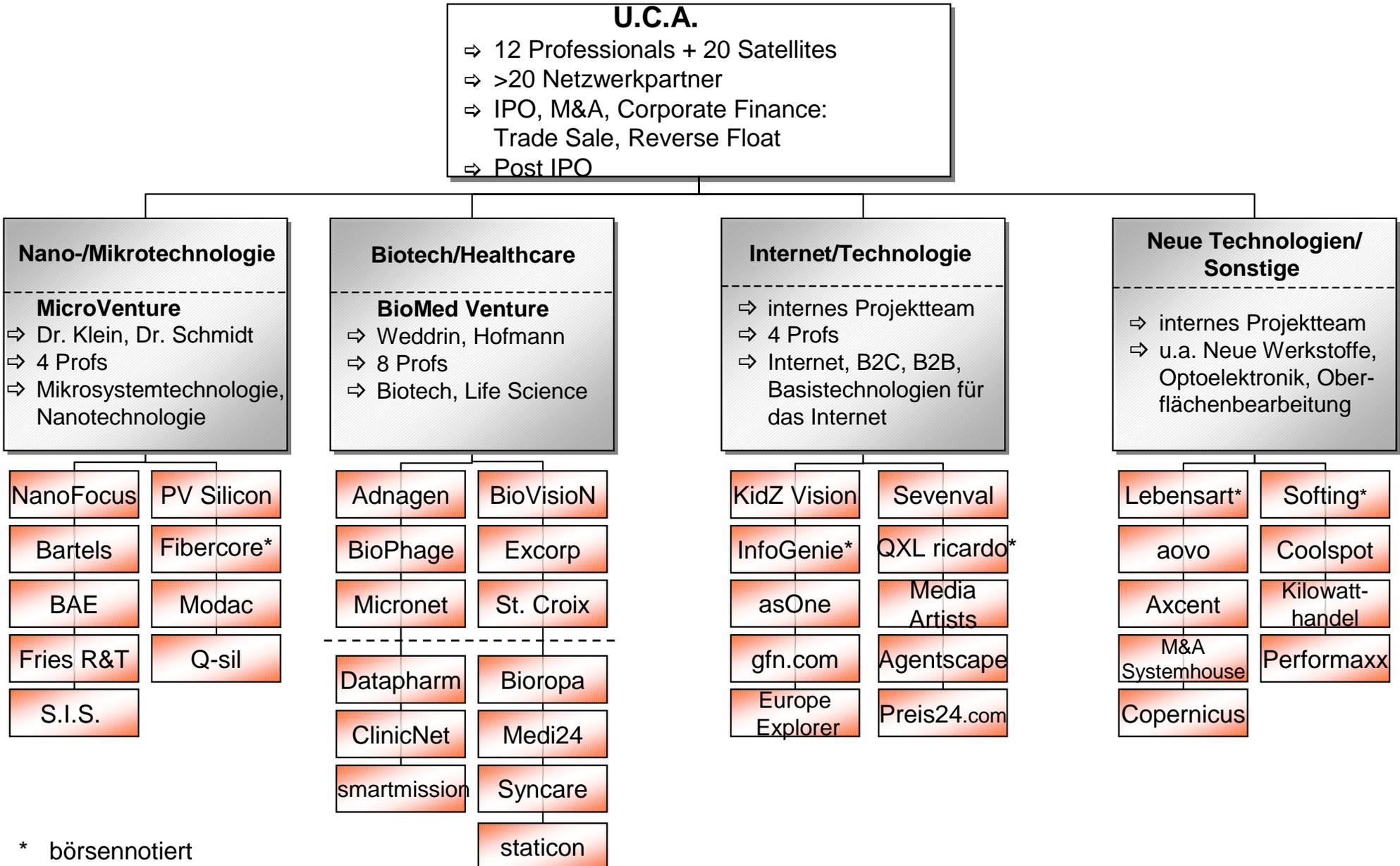


MicroVenture stellt wachstumsstarken Unternehmen aus dem Bereich der Nano- und Mikrotechnologie Kapital und Support zur Verfügung, basierend auf der Philosophie „Ingenieure für Ingenieure.“ MicroVenture beteiligt sich in Form einer offenen Minderheitsbeteiligung oder einer stillen Beteiligung. Das einzelne Beteiligungsvolumen beträgt zwischen EUR 0,5 und EUR 2,5 Mio.

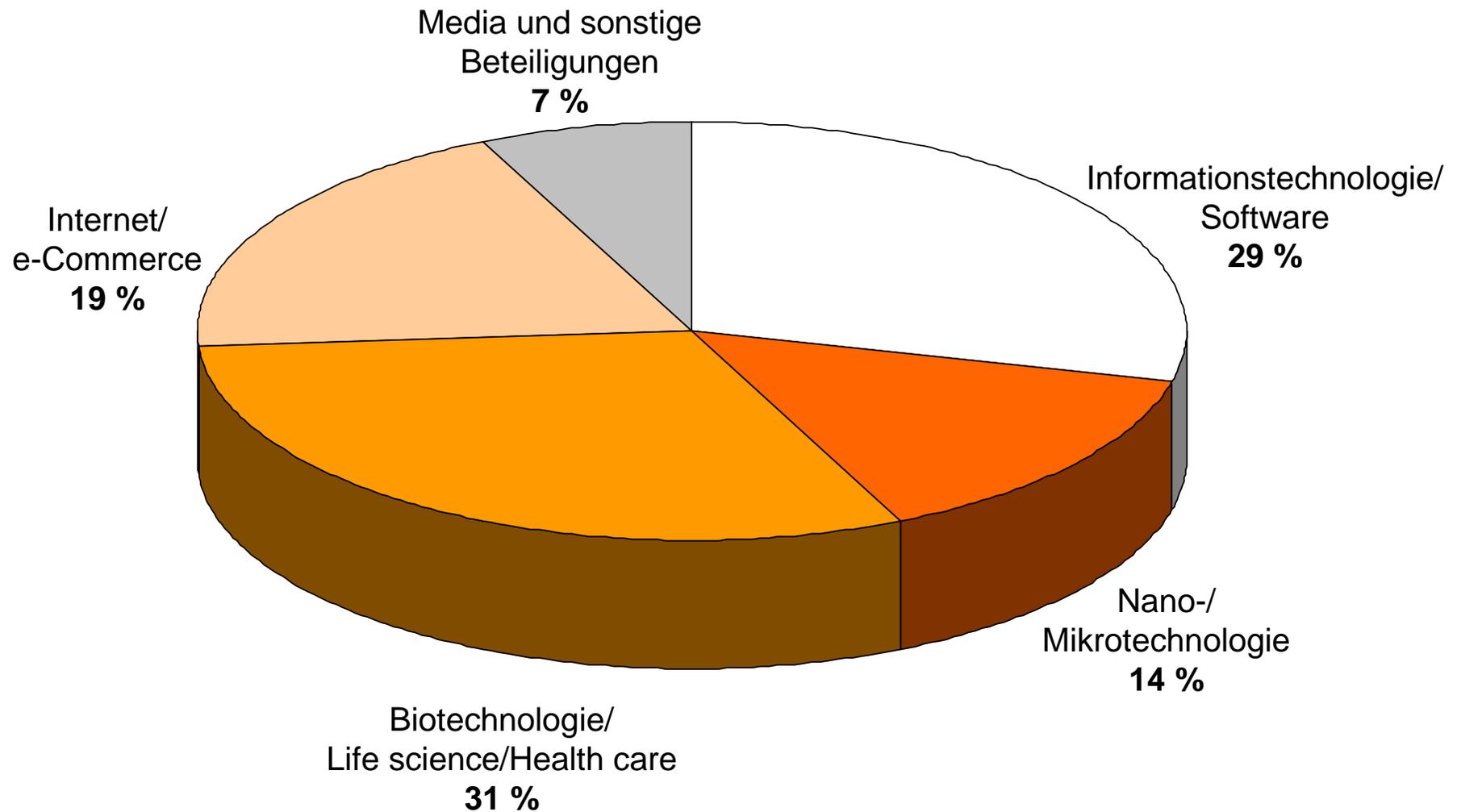
MicroVenture GmbH & Co. KGaA



U.C.A. update (August 2001)



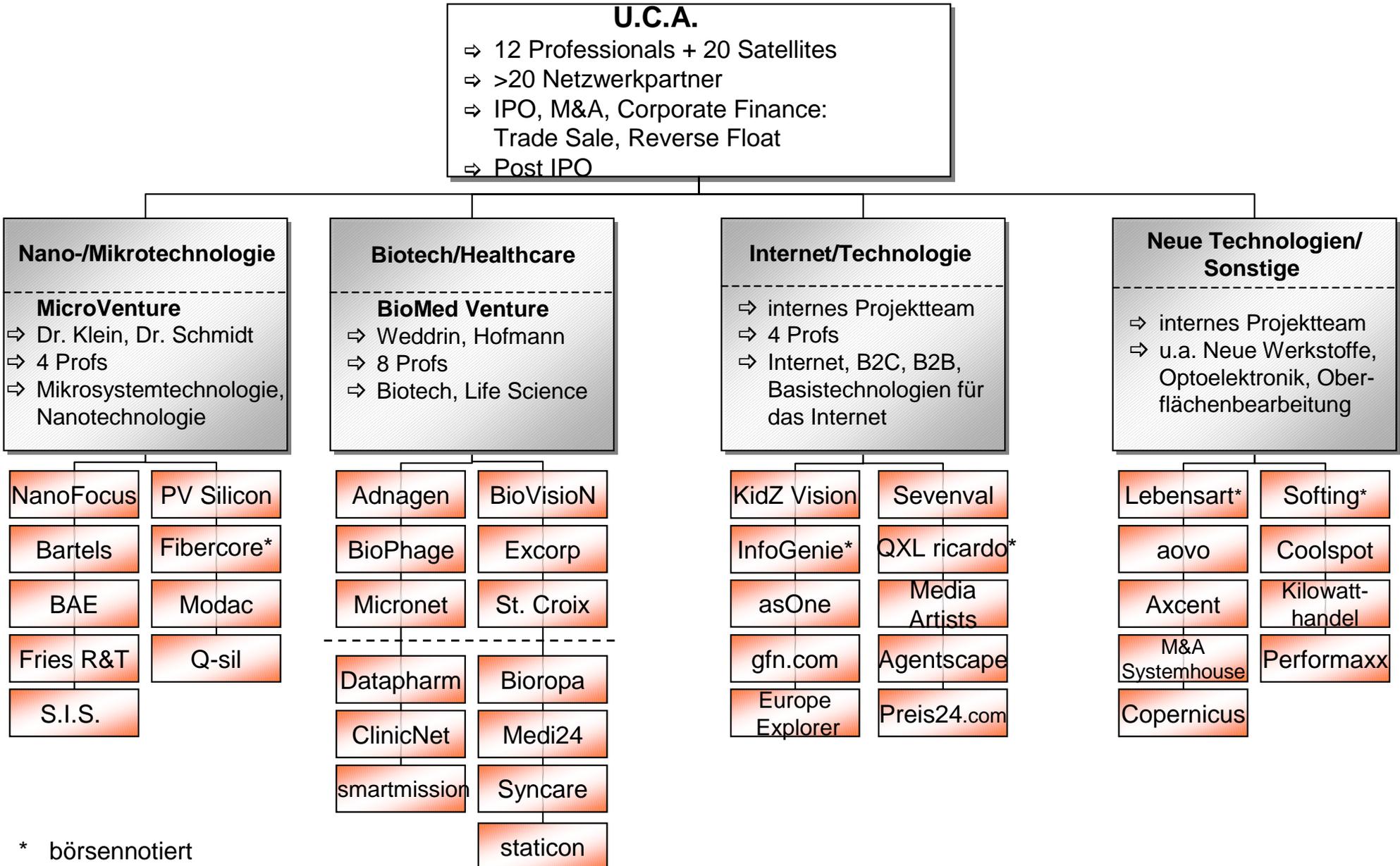
Portfoliostuktur nach Branchen zum 30.06.2001



U.C.A. erzielte in 2000 eine Eigenkapitalrendite in Höhe von 17,3%

	1999	2000	Veränderung im Geschäftsjahr	1. Halbjahr 2001
Eigenkapital bereinigt	T€ 20.915	33.135	58%	34.932
Ausstehende Aktien				
- Stand zum Bilanzstichtag	7.128	7.910	11%	7.910
- vergleichbar/durchschnittlich	6.966	7.184	3%	7.201
Jahresüberschuss	T€ 1.798	6.078	238%	501
Eigenkapitalrendite	% 11,4%	17,3%	-	-
Beteiligungsvolumen	T€ 10.365	47.152	355%	44.202

U.C.A. update (August 2001)



Wege zum Wachstum (5-Punkte-Plan)

1. Zur Substanzbildung wurde das Portfolio Ende 2000 zu fast 50 % wertberichtigt und in 2001 weiter konsolidiert (z.B. Verkauf THE internet.z und ICAG)
 2. Aufbau einer vergleichsweise hohen Cash-Position
 3. Strategische Kostenführerschaft durch konsequentes Outsourcing
 4. Bildung neuer Schwerpunkte wie z.B. Nano- und Mikrotechnologie sowie Hightech Engineering
 5. Forcierung der Trade Sale-Aktivitäten und Intensivierung des Beratungsgeschäftes in unseren Zielbranchen
- ⇒ **2002 Neuaufstellung abgeschlossen, um von zukünftigen Wachstumsbranchen und verändertem Marktumfeld zu profitieren**



Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!