

Catalis SE

Unternehmenspräsentation

Aktuelle Marktinformation

August 2009

- 1** Einführung
- 2** Überblick
- 3** Testronic Laboratories
- 4** Kuju
- 5** Anpassung der Prognose für 2009
- 6** Zusammenfassung

- Diese Präsentation dient der detaillierten Darstellung der aktualisierten Jahresprognose, die am 03. August 2009 veröffentlicht wurde
- Sie beinhaltet die aktuellsten für Catalis verfügbaren Handelsinformationen und gibt einen Einblick in die aktuellen Marktbedingungen, wie sie sich unseren operativen Tochtergesellschaften Testronic Laboratories und Kuju derzeit darstellen
- Es werden außerdem die erwarteten vorläufigen Ergebnisse für das zweite Quartal (und das erste Halbjahr) 2009 sowie die aktualisierte Prognose für das Gesamtjahr 2009 dargestellt

Catalis SE ist ein weltweit führender Outsourcing-Dienstleister für die digitale Medien- und Unterhaltungsindustrie

Geschäftsbereiche

Qualitätssicherung (QS)



Entwicklungs- und Produktionsdienstleistungen



Dienstleistungen rund um die Erschaffung digitaler Inhalte

Wichtigste Märkte



Filme



Videospiele



eLearning



Interaktive Software

Wachstumstreiber

Volumen und Komplexität der Inhalte
Zusammenspiel von Medien und Geräten
Technologische Veränderungen und Entwicklungen

2. Überblick - Kennzahlen

Aktienkurs (31.07.2009):	0,29 €
Aktienanzahl:	37.878.999
Ø tägl. Handelsvolumen:	31.362 Aktien
Handelsplätze:	XETRA, Frankfurt, Stuttgart, Munich, Düsseldorf and Berlin
Transparenzstandard:	General Standard
Aktionärsstruktur:	Institutionelle: 24,7 % Free Float: 75,3 %
Designated Sponsor:	M.M. Warburg & Co.

Kurschart seit 30.06.2008



Quelle: finanztreff.de

Gründung:	2000
Verwaltungsrat:	Jeremy Lewis (Executive Officer) Klaus Nordhoff (Non-Executive Director) Dr. Jens Bodenkamp (Non-Executive Chairman) Dr. Michael Hasenstab (Non-Executive Director) Robert Käß (Non-Executive Director) Dominic Wheatley (Non-Executive Director)
Mitarbeiter:	441 permanent (30.6.2009)

Testronic Laboratories, ist ein führender, weltweiter Anbieter von Dienstleistungen im Bereich Qualitätssicherung (QS)

Film Unterhaltung	Spiele- testen	Software- testen	Hardware- testen	Zertifizierung
<i>We test your content on all mediums for all devices</i>				
				
				

Testronic Laboratories gehört zu den wenigen auf Qualitätssicherung spezialisierten Dienstleistern weltweit, die die gesamte Wertschöpfungskette im Bereich digitaler Medien abdecken

Erfahrung

- Mehr als 10 Jahre Erfahrung im Bereich QS
- Sehr gute Kundenbeziehungen zu den großen Medienkonzernen
- Hohe Flexibilität und Anpassungsfähigkeit an Kundenwünsche

Kompetenz

- Abdeckung der Bereiche Funktionalität, Integration, Sicherheit und Kundenakzeptanz
- Hoch qualifizierte Mitarbeiter
- Führende Technologie zur Fehlerbeseitigung und Prozesskontrolle
- Hervorragende Kompetenz im Bereich Regionalisierung

Strategie & Potenzial

- Konzentration auf den schnell wachsenden Markt digitaler Medien in Europa und den USA
- Investitionen in sichere und von Kunden anerkannte Prüflabore
- Kombination hoher fachlicher Kompetenz und kostengünstigen Standorten wie z. B. Polen

3. Testronic Laboratories - Kunden

Film & Unterhaltung



Spieletesten



Digital TV / Interaktiv



Software & Hardware-Testen / Zertifizierung



Kuju ist ein führender unabhängiger Multi-Studio Videospieleentwickler

Erfahrung

- 16 Jahre Erfahrung im Markt und dabei 50 Titel mit Einzelhandelsumsätzen von USD 550 Mio. entwickelt
- Zuverlässigkeit: Einhaltung von Zeit- und Kostenrahmen
- Multi-Studio-Konzept um "Spielkultur" zu erhalten

Umfangreiches Leistungsportfolio

- Abdeckung der Plattformen Wii, PS2/3, XBOX 360, PC, PSP, DS und Downloads
- Diversifiziertes Genre-Portfolio, z. B. Casual, Kinder, Action, Taktik, Musik/Party

Strategie & Potenzial

- Große Verlage als Kunden zur Absenkung des Bonitätsrisikos
- Reiner Dienstleister: kein IP-Risiko, nur Entwicklungsdienstleistungen
- Zusatzeinnahmen über „Royalties“ möglich aber nicht eingeplant
- Diversifiziertes Kundenportfolio, inkl. vieler großer Verlage weltweit



Zoë Mode

Preisgekrönter, weltweit führender unabhängiger Entwickler von Musik-, Party- und Gesellschaftsspielen

Alle Spieleplattformen



doublesix

Preisgekrönte "pick-up and play" Videospiele

Für alle downloadbaren Formate: XBLA, PSN, Wii-Ware, PC, PSP, iPhone/iTouch



Headstrong

Actionspiele für die Wii™

Umfangreiche Expertise durch die Entwicklung zahlreicher Videospiele für Nintendo



Vatra

Action-Spiele in der 1. und 3. Person

Für Xbox 360, PS3 und PC entwickelt auf Epics Unreal Engine



Kuju Manila

Kosteneffiziente Unterstützung für alle anderen Kuju-Studios

Jüngste Akquisition von Kuju

SONY.



ACTIVISION



vivendi

Microsoft



35% geringeres operatives EBIT und Einmalkosten drücken Prognose

€ Mio.	Prognose Januar 2009F				Prognose August 2009F			
	Umsatz	Operatives EBIT	Einmalkosten	Gesamt EBIT	Umsatz	Operatives EBIT	Einmalkosten	Gesamt EBIT
Testronic	16,2	2,5	0,0	2,5	13,6	1,5	0,8	0,7
Kuju	22,8	2,1	0,6	1,5	22,1	2,1	0,6	1,5
Holding		-0,9		-0,9		-1,2		-1,2
Gesamt	39,0	3,7	0,6	3,1	35,7	2,4	1,4	1,0
EBITDA				4,5				2,5
EPS				€0,07				€0,01
Aktienzahl				37,9 Mio.				37,9 Mio.

Anmerkungen

- Prognose für das operative EBIT um € 1,3 Mio. (35%) auf € 2,4 Mio. reduziert
- Ursache sind geringeres Testvolumen bei Testronic (€1,0 Mio.) und liquiditätsneutrale IFRS-Anpassungen auf Holding-Ebene (€0,3 Mio.)
- Zusätzlich €0,8 Mio. Einmalkosten bei Testronic in Zusammenhang mit unerwarteten Prozesskosten durch eine frühere Akquisition

Kuju erhält Prognose trotz schwierigen Marktumfelds aufrecht

€ Mio.	Prognose Januar 2009F	Prognose August 2009F	Delta %
Umsatz	22,8	22,1	-3%
Operatives EBIT	2,1	2,1	
Einmalkosten	0,6	0,6	
EBIT gesamt	1,5	1,5	

Anmerkungen

- Kuju ist nun um 3 Weltklasse-Studios herum gruppiert, die über eine gut gefüllte Auftrags-Pipeline verfügen
- Die jüngst veröffentlichten Videospiele wurden vom Markt gut angenommen
- Weniger wichtige Studios wurden geschlossen/fusioniert
- Das EBIT beinhaltet bereits angekündigte Restrukturierungskosten in Höhe von € 0,6 Mio., die im ersten Halbjahr 2009 angefallen sind
- Videospiegelverlage bei Ausblick und Auftragsvergabe weiterhin zurückhaltend
- Einige wichtige Videospiele wurden ins zweite Halbjahr verschoben, was im ersten Halbjahr zu Margendruck geführt hat

Geringeres Testvolumen bei Discs und Einmalkosten drücken Umsatz/EBIT

€ Mio.	Januar 2009F	August 2009F	Delta %
Umsatz	16,2	13,6	-16%
Operatives EBIT	2,5	1,5	-40%
Einmalkosten	0,0	0,8	
EBIT gesamt	2,5	0,7	-72%

Anmerkungen

- Weiterhin Marktführer bei QS für Discs
- Neue Geschäftsfelder wie Spieletesten setzen Wachstum fort
- Wesentlicher Dienstleister für viele Major Studios in Hollywood mit langjährigen Geschäftsbeziehungen
- Umsatz belastet durch Volumenreduzierungen bei SD Discs (Serien und ältere Filme) der US-Filmstudios
- Längere Entscheidungsprozesse bei Kunden, Projekte teilweise verschoben oder abgesagt
- Operatives EBIT um € 1,5 Mio. reduziert (€ 1,4 Mio. für geringeres Disc-Volumen und € 0,1 Mio. durch Margendruck), Ausgleich durch Kostensenkungen von € 0,5 Mio.
- Einmalkosten durch unerwartete Prozessniederlage in Zusammenhang mit einer früheren Akquisition

Umsatz auf Vorjahresniveau

€ Mio.	Q2 2009F	Q2 2008	H1 2009F	H1 2008
Umsatz				
Testronic	2,9	3,4	6,5	7,0
Kuju	5,4	5,8	10,6	11,0
Operatives EBIT				
Testronic	0,0	0,4	0,4	0,8
Kuju	0,2	0,8	0,9	1,5
Holding	-0,3	-0,3	-0,6	-0,5
Total	-0,1	0,9	0,7	1,8
Einmal- kosten	-0,9	0,0	-1,4	0,0
EBIT gesamt	-1,0	0,9	-0,7	1,8
EBITDA	-0,6	1,2	0,1	2,4
EPS €	-0,03	0,03	-0,02	0,05
Aktienzahl	37,9 Mio.	26,9 Mio.	37,9 Mio.	26,9 Mio.

Anmerkungen

- Zweites Halbjahr traditionell stärker
- Q2/H1 Zahlen sind vorläufig/ungeprüft
- Halbjahresumsatz auf Vorjahresniveau
- Operatives EBIT bei Testronic wegen geringeren Disc-Volumens im ersten Halbjahr um 50% niedriger als 2008
- Operatives EBIT bei Kuju im ersten Halbjahr wegen Verschiebung wichtiger Projekte ins zweite Halbjahr um 40% niedriger als 2008
- Einmalkosten setzen sich aus € 0,8 Mio. Prozesskosten bei Testronic und € 0,6 Mio. Restrukturierungskosten bei Kuju zusammen

Kostensenkung durch frühzeitige Restrukturierungsmaßnahmen in 2009

€ Mio.	2009F	2008	2007
Umsatz	35,7	38,1	34,7
Rohertrag	29,2	34,4	29,5
Personalkosten	19,7	22,6	20,5
Abschreibungen	1,5	1,3	1,0
Allgemeine Verwaltungskosten	5,6	7,6	5,3
Operatives EBIT	2,4	2,9	2,7
Einmalkosten	1,4	0,0	0,0
EBIT	1,0	2,9	2,7

Anmerkungen

- Frühzeitige Restrukturierung im Januar 2009 erweist sich als richtig
- Umsatz 2009 um 6% niedriger als 2008, aber Kosten um 15% geringer, Kostensenkung um € 4,8 Mio.
- Fester Mitarbeiterstab von 550 im Juni 2008 auf 441 im Juni 2009 verringert, Rückgang um 20%
- Personalaufwandsquote in 2009 auf 55% reduziert (2008: 59%)
- Seit 1. Juli nur noch ein Executive Director bei Catalis (vorher: zwei)
- Kostenkontrolle hat in 2009 zu einer Verringerung der allgemeinen Verwaltungskosten um 26% auf € 5,6 Mio. geführt

- Catalis profitiert von frühzeitiger Restrukturierung
- Kuju konzentriert sich auf drei wesentliche Studios, einschließlich des neuen tschechischen Studios Vatra
- Weniger wichtige Kuju-Studios wurden geschlossen/fusioniert
- Kujus Projektpipeline im zweiten Halbjahr durch verschobene Projekte verbessert
- Testronic weiterhin Marktführer bei QS für Discs
- Geschäftsfeld Spieletesten wächst weiter
- Testronic hat neues Produkt für das Testen von Websites eingeführt
- Neue Testronic Vertriebsniederlassungen in Japan und Europa bringen Geschäft
- Testronic versucht Umsatzrückgang durch Kundenabwerbung von schwächeren Wettbewerbern auszugleichen
- Kostensenkung um € 4.8 Mio. gegenüber 2008
- Personalbestand in den zwölf Monaten bis 30. Juni 2009 von 550 auf 441 reduziert
- Märkte bleiben in den kommenden 12 Monaten wahrscheinlich weiterhin schwierig
- Catalis fokussiert auf Neugeschäft und kontinuierliche Kostenkontrolle
- Gruppe gut positioniert, von Verbesserung des wirtschaftlichen Umfelds zu profitieren

Danke für Ihre Aufmerksamkeit

Catalis SE

Catalis SE ist eine im regulierten Markt (General Standard) der Frankfurter Wertpapierbörse gelistete Aktiengesellschaft. Diese Präsentation enthält gewisse Aussagen, einschließlich Prognosen des Managements zur zukünftigen Entwicklung, die sogenannte “zukunftsgerichtete Aussagen” darstellen.

Solche zukunftsgerichteten Aussagen basieren auf den aktuellen Erwartungen und Einschätzungen des Managements und sind mit einer Reihe von Unsicherheitsfaktoren behaftet, die dazu führen können, dass die tatsächlichen zukünftigen Ergebnisse erheblich von diesen Prognosen abweichen können. Hierzu gehören insbesondere Veränderungen in den allgemeinen und Catalis-spezifischen wirtschaftlichen Rahmenbedingungen, Marktverhältnissen oder regulatorischen Faktoren. Sie stellen keine Garantie für die zukünftige Unternehmensentwicklung dar und beinhalten gewisse Risiken und Unsicherheiten, die schwer einzuschätzen sind und basieren auf bestimmten Annahmen über zukünftige Entwicklungen, die sich als nicht zutreffend erweisen können.

Die Gesellschaft übernimmt keine Verantwortung dafür, die in dieser Präsentation gemachten zukunftsgerichteten Aussagen später zu aktualisieren. Diese beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt, zu dem sie gemacht wurden.

August 2009

Catalis SE

Hauptsitz:

Geldropseweg 26-28
5611 SJ Eindhoven
The Netherlands

T: +31 40 2135930

F: +31 40 2135604

E-Mail: info@catalisgroup.com

Internet: www.catalisgroup.com

