

Sehr geehrte Damen und Herren,

mit der erfolgreich abgeschlossenen Kapitalerhöhung und der Zustimmung der Hauptversammlung zur Fortsetzung der Geschäftsbesorgung durch die HANNOVER Finanz wurden im ersten Halbjahr wichtige Weichen für das weitere Wachstum der GBK gestellt.

#### **Hohe Präsenz auf der Hauptversammlung**

Auf der Hauptversammlung am 29. Juni 2007 im Albert-Schäfer-Saal der Handelskammer Hamburg waren 68,66 Prozent des Kapitals vertreten. Der Vorstand konnte über ein erfolgreiches Geschäftsjahr 2006 berichten. Der Jahresüberschuss in Höhe von 1,97 Millionen Euro war abermals von einem Anstieg der Erträge aus Beteiligungen und Ausleihungen bei den Beteiligungsunternehmen geprägt. Positiv machten sich unter anderem Erträge aus der Veräußerung von zwei Beteiligungen bemerkbar. Bei zwei Beteiligungen wurden Teilwertabschreibungen vorgenommen. Die Kosten des laufenden Geschäftsbetriebs entsprachen dem durchschnittlichen Niveau der Vorjahre und lagen weiterhin deutlich unter den Kosten vor Aufnahme der Geschäftsbesorgung durch die HANNOVER Finanz.

Aus dem Jahresüberschuss und dem Gewinnvortrag wurden 700.000 Euro zur Stärkung des Eigenkapitals in die Gewinnrücklage eingestellt. Damit verblieb ein Bilanzgewinn in Höhe von 1,8 Millionen Euro.

#### **Dividendenerhöhung auf 20 Cent beschlossen**

Die Hauptversammlung stimmte dem überarbeiteten Vorschlag der Verwaltung zur Zahlung einer Dividende von 0,20 Euro je gewinnberechtigter Aktie einstimmig zu. Die Erhöhung um 8 Cent gegenüber dem Vorjahr hat zu einem Ausschüttungsvolumen in Höhe von 900.000 Euro geführt. Auf Basis des aktuellen Kursniveaus errechnet sich eine

Dividendenrendite von 3,1 Prozent, die damit deutlich über dem Durchschnitt von 1,9 Prozent bei S-Dax Unternehmen liegt. Der verbleibende Betrag in Höhe von 899.000 Euro wurde auf neue Rechnung vorgetragen.

#### **Breite Zustimmung zur Fortsetzung der Geschäftsbesorgung durch HANNOVER Finanz**

Die Hauptversammlung genehmigte einstimmig den in der Einladung bekannt gemachten Geschäftsbesorgungsvertrag, der die Fortsetzung der erfolgreichen Zusammenarbeit mit der HANNOVER Finanz bei moderat erhöhten Konditionen bis mindestens Ende 2012 festschreibt. Im Rahmen seines Berichts hatte der Vorstand den Vertrag ausführlich kommentiert und darüber informiert, dass die Angemessenheit der Vergütung von einem gerichtlich bestellten Vertragsprüfer bestätigt worden war.

#### **Weitere Beschlüsse**

Nachdem die Herren Dr. Lütgerath und Simmroß erklärt hatten, für eine weitere Periode im Aufsichtsrat nicht zur Verfügung zu stehen, wurden Graf Hardenberg (Vorsitzender) sowie die Herren Schmelzle (stv. Vorsitzender), Dr. Laden-dorf, von Wendorff und als neue Mitglieder die Herren Kettemann und Dr. Rentrop-Schmid in den Aufsichtsrat gewählt. Weitere Beschlussvorlagen wurden einstimmig verabschiedet. Diese betrafen die Entlastung des Vorstands, den Beschluss über die Neuregelung der Aufsichtsratsvergütung, die Aufhebung des bestehenden genehmigten Kapitals sowie die Schaffung eines neuen genehmigten Kapitals, die Wahl der Deloitte & Touche Wirtschaftsprüfungsgesellschaft mbH, Hannover zum Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2007 sowie weitere, den Aktionären in der Einladung mitgeteilte Änderungen der Satzung.

## **Kapitalerhöhung erfolgreich abgeschlossen**

Einen Meilenstein für unsere Gesellschaft stellt die Ende Mai abgeschlossene Kapitalerhöhung dar. Auf Basis eines Emissionskurses für die jungen Aktien von 6,10 Euro floss GBK ein Bruttobetrag von 13,7 Millionen Euro zu. Erfreulich war, dass rund 50% der Altaktionäre von ihrem Bezugsrecht Gebrauch gemacht haben und der GBK damit das Vertrauen ausgesprochen haben. Positiv war ebenfalls die Resonanz neuer Investoren. Die Kapitalerhöhung war insgesamt deutlich überzeichnet.

Die Kapitalerhöhung schafft die Voraussetzung für weiteres Wachstum. Damit ist die Handlungsfähigkeit der GBK gesichert, um die sich am Markt ergebenden Investitionsmöglichkeiten zu nutzen. Die Mittel wollen wir mit Augenmaß dort investieren, wo wir bisher erfolgreich waren: bei mittelständischen Unternehmen im deutschsprachigen Raum.

## **Neue Beteiligungen**

Nach der Anschlussinvestition für eine Add-on Akquisition unserer Beteiligung FMW im ersten Quartal konnten wir im zweiten Quartal zwei neue Beteiligungen in das Portfolio aufnehmen.

Im Rahmen eines Management Buy Outs hat GBK gemeinsam mit den von der HANNOVER Finanz gemanagten Fonds und dem Management sämtliche Anteile an der österreichischen KEYMILE AG von der Pricoa Capital Group übernommen. Zur KEYMILE-Unternehmensgruppe zählen unter anderem die deutsche KEYMILE GmbH mit Sitz in Hannover und die schweizerische KEYMILE AG aus Bern. Die Gruppe ist ein führender Hersteller und Ausrüster für Next-

Generation-Access-Systeme mit integriertem Netzwerk-Management. Die Produkte ermöglichen nicht nur eine Migration traditioneller Kommunikationsdienste und Festverbindungen zum Next-Generation-Zugangsnetz, sondern sind in der Lage, den Transport von Kommunikations- und Steuerungsschnittstellen in hoch verfügbaren Netzen bereitzustellen. Mehr als 16 Millionen Anschlussleitungen in mehr als 100 Ländern unterstreichen die Kompetenz von KEYMILE. Das Unternehmen erwirtschaftet über 100 Millionen Euro Umsatz und ist nachhaltig profitabel.

Ebenfalls im Rahmen eines Buy Outs haben wir uns gemeinsam mit den anderen Fonds der HANNOVER Finanz und dem Management an der EXCON Controlling Services GmbH aus Neu-Isenburg beteiligt. EXCON bietet kundenspezifische Dienstleistungen und Produkte im Bereich des Risikomanagements für unterschiedliche Branchen an. Für die im Wesentlichen aus der Automobilindustrie und der Finanzwirtschaft stammenden Kunden werden Konzepte zur Schadensminimierung bei Vertragsstörungen erarbeitet und fortlaufend überwacht. Wachstumsperspektiven bieten der Ausbau der bestehenden Dienstleistungen und die Übertragung des Geschäftsmodells auf angrenzende Bereiche. In 2006 erzielte das Unternehmen Umsätze in Höhe von 18 Millionen Euro bei guten Erträgen.

#### **Hauptversammlung 2008**

Wir bitten Sie, sich den 3. Juni 2008 als Termin für die nächste Hauptversammlung vorzumerken. Details werden wir wie gewohnt rechtzeitig bekannt geben.

Der Vorstand