

23.08.2013 - 17:49 Uhr

DGAP-Adhoc: shaPE Capital AG - Halbjahresergebnis per 30. Juni 2013

shaPE Capital AG / Schlagwort(e): Halbjahresergebnis

23.08.2013 17:45

Veröffentlichung einer Ad-hoc-Mitteilung gemäss Art. 53 KR

Freienbach, 23. August 2013

- Weiterer Fortschritt mit Realisationsstrategie durch Verkauf von Fund-of-Funds-Anteilen und hoher Barausschüttung.
- Nettoinventarwert (NAV) pro Aktie sinkt leicht (-1.6%) auf adjustierter Basis; Aktienkurs steigt um 15.2% im ersten Halbjahr.
- Rückkauf eigener Aktien rückläufig aufgrund neuer regulatorischer Volumenrestriktionen auf der zweiten Handelslinie sowie eines generell tieferen Discounts zum NAV
- Erntestrategie zusammen mit opportunistischen Sekundärmarkverkäufen und Dividendenausschüttungen als Schlüsselbestandteile der Realisationsstrategie.

Das Eigenkapital bzw. der Nettoinventarwert (NAV) sank im ersten Halbjahr um CHF 22.8 Mio. auf CHF 82 Mio. Der Rückgang beruht überwiegend auf der Ausschüttung von Reserven aus Kapitaleinlagen in der Höhe von CHF 19.7 Mio. im Mai 2013. Berichtigt um diese Ausschüttung sank der NAV um CHF 3.1 Mio. (-3.7%). Ungefähr die Hälfte des Rückgangs ist auf eine Abnahme des Investmentportfolios zurückzuführen, welche primär durch den Verkauf der BlackRock PEP II-Anteile ('PEP II-Anteile') im April dieses Jahres verursacht wurde. Angesichts der Tatsache, dass es sich bei Fund-of-Funds-Anteilen um schwer zu verkaufende Investments handelt, kann der Verkauf als wichtiger Meilenstein im Realisationsprozess betrachtet werden. Das übrige Portfolio entwickelte sich solide, wobei die Q1 Berichte unveränderte oder leicht höhere Bewertungen zeigten. Fremdwährungseffekte beeinflussten das Resultat positiv, wobei der US Dollar und der Euro gegenüber dem Schweizer Franken über den Berichtszeitraum um 3.2% bzw. 1.8% an Wert zulegte. Aktienrückkäufe beliefen sich im ersten Halbjahr auf 10'862 Aktien. Die Titel wurden im Durchschnitt zu einem Discount zum NAV von 21.4% zurückgekauft, mit einem entsprechend positiven Wertbeitrag zum NAV pro Aktie. Berichtigt um die Ausschüttung von CHF 38 pro Aktie resultiert insgesamt ein Rückgang des NAV pro Aktie um 1.6%.

Aufgrund regulatorischer Volumenbeschränkungen auf der zweiten Handelslinie nahm das Volumen der Aktienrückkäufe in jüngster Zeit ab. Auch in Anbetracht des geringeren Discounts erwartet shaPE in Bezug auf den Werttransfer an die Aktionäre eine Zunahme der Bedeutung von Barausschüttungen gegenüber Aktienrückkäufen.

Über die ersten sechs Monate verzeichnete das Portfolio Nettozuflüsse in der Höhe von CHF 10.1 Mio. Dies entspricht 13.7% des Fair Values der Investments per Anfang Jahr (unter Ausschluss der verkauften PEP II-Anteile), was den reifen Status des Portfolios verdeutlicht. Der Verkauf der PEP II-Anteile verringerte die offenen Zahlungsverpflichtungen gegenüber den unterliegenden Fonds auf CHF 11.6 Mio. Davon können ca. 60-70% als obsolet betrachtet werden, da die Investitionsperiode der Fonds im Portfolio entweder bereits abgelaufen ist, oder im aktuellen Jahr abläuft.

shaPE beabsichtigt das gegenwärtige Regime für einige weitere Quartale beizubehalten, wobei das fortwährende Halten der Anteile kombiniert mit opportunistischen Verkäufen am Sekundärmarkt und Ausschüttungen an die

Aktionäre Schlüsselbestandteile der Realisationsstrategie sein werden. Diesbezüglich wird shaPE auch die Möglichkeit in Betracht ziehen, an einer ausserordentlichen Aktionärsversammlung gegen Ende des Jahres eine Barausschüttung vorzuschlagen.

Der vollständige Halbjahresbericht 2013 ist auf www.shape-capital.com verfügbar.

Informationen und Erläuterungen des Emittenten zu dieser Mitteilung:

shaPE Capital AG (shaPE) ist eine an der SIX Swiss Exchange kotierte Investmentgesellschaft mit einem globalen Private Equity Portfolio. Im Jahr 2009 implementierte shaPE eine Realisationsstrategie mit dem Ziel, den inneren Wert des Portfolios an die Aktionäre zurückzuführen. Im Rahmen der Realisationsstrategie verzichtet shaPE auf neue Investments und fokussiert auf die optimale Rückführung des bestehenden Portfolios an die Aktionäre. Die Aktien der shaPE Capital AG sind unter dem Symbol 'SHPN' an der SIX Swiss Exchange kotiert.

23.08.2013 Mitteilung übermittelt durch die EQS Schweiz AG.
Für den Inhalt der Mitteilung ist der Emittent verantwortlich.

EQS veröffentlicht regulatorische Mitteilungen, Medienmitteilungen mit Kapitalmarktbezug und Pressemitteilungen.

Die EQS Gruppe verbreitet Finanznachrichten für über 1'300 börsenkotierte Unternehmen im Original und in Echtzeit.

Das Schweizer Nachrichtenarchiv ist abrufbar unter <http://switzerland.eqs.com/de/News>

Sprache: Deutsch
Unternehmen: shaPE Capital AG
Wolleraustrasse 41a
8807 Freienbach
Schweiz
Telefon: +41 58 596 12 96
Fax: +41 58 596 12 97
E-Mail: info@shape-capital.com
Internet: www.shape-capital.com
ISIN: CH0012885841
Valorennummer: 765355
Börsen: SIX

Ende der Mitteilung EQS Group News-Service

Diese Meldung kann unter <https://www.presseportal.ch/de/pm/100010790/100742659> abgerufen werden.