

**INrate Nachhaltigkeitsrating**

# New Value AG

## Servicesektor Finanzdienstleistungen

Datum Fachratsitzung: 29. Mai 2005

|              | Erzielte Punkte<br>(max. 500) | Vergleich zum<br>Sektor durchschnitt | Bewertung  |
|--------------|-------------------------------|--------------------------------------|--|
| Ökorating    | 388                           | +86%                                 |  |
| Sozialrating | 280                           | +2%                                  | Ø  |

Das Unternehmen ist im INrate-Anlageuniversum.

|   |  |       |            |   |   |   |
|---|--|-------|------------|---|---|---|
| Ökorating   | > 25%         |       | ●          |   |   |   |
|   | +15% to +25%  |       |            |   |   |   |
|   | +5% to 15%    |       |            |   |   |   |
|   | -5% to +5% Ø   |       |            |   |   |   |
|   | < -5% -  |       |            |   |   |   |
| Bewertungsskala im Vergleich<br>zum Sektor durchschnitt |  | -     | Ø          |  |  |  |
|   |  | < -5% | -5% to +5% | +5% to +15%   | +15% to +25%  | > 25%   |
| <b>Sozialrating</b>                                     |  |       |            |   |   |   |

Das Unternehmen wird ins Anlageuniversum aufgenommen, wenn es im Total der beiden Teilaratings mindestens ein Symbol erreicht, ohne in einem der Teilaratings ein negatives Ergebnis zu erzielen (Der Aufnahmebereich ist ■ schattiert).

**Unternehmensdaten**

|  |   |               |                       |
|--|---|---------------|-----------------------|
| Firmensitz:<br>New Value AG<br>Bodmerstrasse 9<br>Postfach<br>8027 Zürich<br>Schweiz   | Gründung/Geschichte:<br>New Value AG wurde im Mai 2000 als Holdinggesellschaft nach schweizerischem Recht mit Sitz in Zürich gegründet. New Value bietet als börsennotierte Private Equity Investmentgesellschaft institutionellen und privaten Anlegern Zugang zu einem Portfolio mit Beteiligungen an nicht börsennotierten Wachstumsunternehmen die über zukunftsweisende Innovationen verfügen. New Value hat die eigentliche Unternehmensanalyse an zwei Unternehmen ausgelagert (EPS Value Plus, Blue Value) und besteht lediglich aus einem fünfköpfigen Verwaltungsrat sowie der Geschäftsführung in der Person des Verwaltungsratspräsidenten Rolf Wägli. EPS Value Plus übernimmt die Informationssammlung und –interpretation und holt zusätzlich die Expertise des auf ethische Analysen spezialisierten Unternehmens Blue Value ein. |               |                       |
| Total Ergebnis aus Beteiligungen (CHF):  | 2003: 140'322   | 2004 308'828  | 2005: 202'309         |
| Total Mitarbeitende:   | 2003: -   | 2004: 4       | 2005: 5               |
| Wichtigste Unternehmenseinheiten:  | % Ergebnis:   | % Mitarbeit.: | Produktionsstandorte: |
| 1. New Value   | 100   | 100           | Zürich                |
| Bemerkungen: Das Rechnungsjahr der New Value dauert vom 1. April bis zum 31. März des darauf folgenden Jahres. Bei der New Value ist lediglich der Verwaltungsrat angestellt. Alle operativen Tätigkeiten, mit Ausnahme der Geschäftsführung der New Value, die beim Verwaltungsratspräsidenten Rolf Wägli liegt, werden von der EPS Value Plus getätig, die nicht zum Konsolidierungskreis der New Value zählt. Die in diesem Ratingbericht vorgenommene Beurteilung erstreckt sich somit in einzelnen Punkten auch auf EPS Value Plus. |   |               |                       |
| Positionierung und Vision  | „Wir finanzieren Unternehmen aus der Schweiz und dem deutschsprachigen Raum in Form von Eigenkapital und eigenkapitalähnlichen Finanzierungsformen und begleiten diese - als unternehmerisch denkende Partner für werthaltige Private Equity Investments - hin zum nachhaltigen Markterfolg. Die Investment Philosophie beinhaltet die Einhaltung von hohen Standards im Bereich Ethik und Corporate Governance.“<br>Webseite New Value   |               |                       |
| Geschäftsfelder/Produkte:  |   |               | % Ergebnis:           |
| 1. New Value   | Investments in Schweizer Private Equity Positionen  |               | 100                   |
| Hauptkunden/Abnehmerbranchen:  |   |               | % Umsatz:             |
| 1. New Value   | Private und institutionelle Investoren  |               | 100                   |
| Grossaktionäre:  | Personalvorsorgekasse der Stadt Bern (22.6%), Aargauische Gebäudeversicherung (10.1%)   |               |                       |
| Wichtigste Minderheitsbeteiligungen:   | SAF (2.1%), Innoplana (7.6%), Colorplaza (13.3%)  |               |                       |
| Weitere Bemerkungen:   | Angaben zu bedeutenden Aktionären vor Kapitalerhöhung per 31. Dezember 2005.  |               |                       |

| New Value       | Stärken   | Schwächen  |
|-----------------|---|--|
| <b>Ökologie</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Investments in Unternehmen mit innovativen Umweltlösungen</li> <li>- Fortlaufende Betreuung der investierten Portfoliogesellschaften</li> <li>- Hohe Transparenz in Bezug auf die Portfoliogesellschaften</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Nur sehr geringe Anstrengungen zur Reduktion der direkten Umweltwirkungen</li> </ul>                            |
| <b>Soziales</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Ethisches Verhalten der Portfoliogesellschaften als Bestandteil der Investmentphilosophie</li> <li>- Gute Arbeitsbedingungen, geringe Absenzzzeiten</li> <li>- Aus- und Weiterbildung wird gefördert</li> </ul>      | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Nur wenige Hinweise zu Kosten und Risiken von Private Equity Investments (relevant für Retailkunden)</li> </ul> |

#### **Negativkriterien/Fehlende Daten**

Relevant im Finanzdienstleistungssektor sind die Negativkriterien Kernenergie, Korruption, Geldwäsche sowie Schutz der Menschenrechte.

#### **Kernenergie**

New Value verfügt über eigene Ausschlusskriterien, u.a. zu Kernenergie. Das Unternehmen ist somit an keinem Kernenergieanbieter oder Zulieferer zur Kernenergiebranche beteiligt.

#### **Geldwäsche**

New Value untersteht als Beteiligungsgesellschaft nicht dem Schweizerischen Geldwäscherelgesetz. Investitionen in New Value, sowohl von privaten als auch von institutionellen Investoren, werden allerdings über Finanzinstitutionen abgewickelt, die dem Geldwäscherelgesetz unterstehen (Banken). Der wirtschaftliche Berechtigte an den Vermögenswerten wird jeweils durch diese Institutionen festgestellt. Über 90% der Investoren stammen aus der Schweiz oder Deutschland und unterstehen somit einer Geldwäscherelnorm.

Die Überprüfung der weiteren im Finanzdienstleistungssektor relevanten Negativkriterien förderte keinen Verstoss zu Tage.

---

#### **Firmen-Website**

<http://www.newvalue.ch>

#### **Kontakt**

Rolf Wägli, Geschäftsführer und Präsident des Verwaltungsrates

Søren Bjønness, Investment Adviser, EPS Value Plus

New Value AG / EPS Value Plus

Bodmerstrasse 9

Postfach

8027 Zürich

Schweiz

Tel +41 43 344 38 38

Fax +41 43 344 38 39

e-mail [waegli@newvalue.ch](mailto:waegli@newvalue.ch), [bjoenness@newvalue.ch](mailto:bjoenness@newvalue.ch)

Web [www.newvalue.ch](http://www.newvalue.ch)