



NEW VALUE AG

**UNTERNEHMENSPRÄSENTATION ZUM
HALBJAHRESERGEBNIS PER 30. SEPTEMBER 2007**

ZÜRICH, 20. NOVEMBER 2007

KLARER FOKUS AUF SCHWEIZER PRIVATE EQUITY UND VENTURE CAPITAL

New Value AG

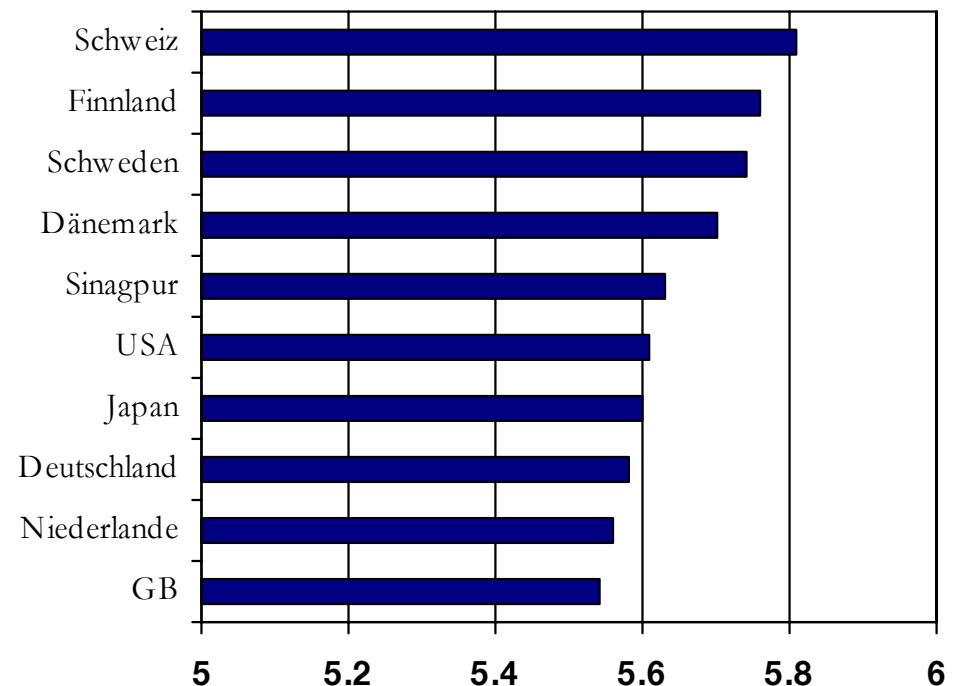


- börsenkotierte Investmentgesellschaft für **Private Equity und Venture Capital**
- **investiert direkt** in aufstrebende Unternehmen mit hohem Markt- und Wachstumspotenzial
- **diversifiziertes Portfolio** mit Unternehmen verschiedener Reifegrade und Branchen
- geografischer Fokus auf die **Schweiz** und deutschsprachige Länder
- wichtiges Selektionskriterium: **ethische Unternehmenskonzepte**: Sinnstiftung, soziale Verträglichkeit, ökologische Nachhaltigkeit
- **komplementär** zu anderen PE-Investitionsmöglichkeiten, einzigartiger Fokus
- kotiert an der **SWX Swiss Exchange** und an der Frankfurter Börse (Freiverkehr)
- aktuelle Börsenkapitalisierung: ca. CHF 70.3 Mio.

SCHWEIZER VENTURE CAPITAL: EIN ATTRAKTIVER MARKT

- Nummer eins in Sachen Wettbewerbsfähigkeit: Die Schweiz.
Zitat WEF/GCI: «Eine exzellente Wirtschaftspolitik, verbunden mit einem entsprechenden Bildungssystem und dem konsequenten Fokus auf Technologieförderung und Innovation sind eine Erfolgsstrategie für kleine, hoch entwickelte Volkswirtschaften.»
- In der Schweiz sind die Arbeitsplätze gleichmäßig verteilt. Es gibt einen breiten Fundus an interessanten Investitionsobjekten
- In anderen Ländern wie USA oder Japan dominieren die Grossunternehmen, in Spanien oder Griechenland die Mikrounternehmen
- Die Schweiz ist ein gutes Land für Private Equity und Venture Capital

Schweiz Nummer 1 in Wettbewerbsfähigkeit



Global Competitive Index (GCI), WEF, 2006

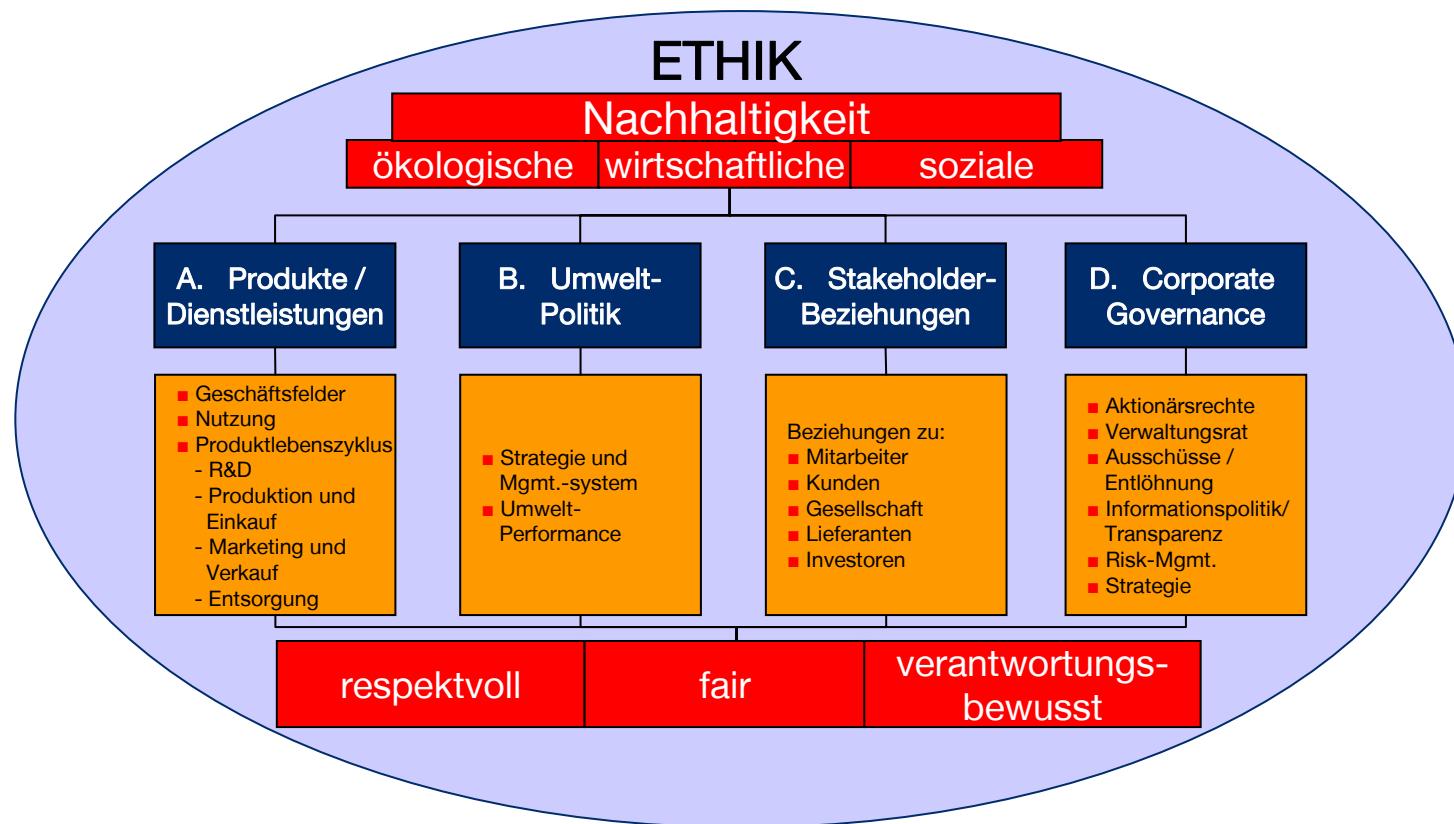
Quellen: Bundesamt für Statistik, 2006, und Global Competitive Index (GCI), WEF, 2006

KLARER INVESTMENTFOKUS

- **Nachhaltige Investmentphilosophie mit Schwerpunkt auf innovative Unternehmen mit hohen Wertsteigerungspotentialen.**
- **Diversifikation in verschiedene Wachstumsbranchen**
 - erneuerbare Energie, Medizinaltechnik, Gesundheit, neue Materialien, IT
- **Geographischer Fokus**
 - Schweiz und deutschsprachige Länder
- **Die wesentlichsten Auswahlkriterien**
 - Unternehmen mit Produkten, Technologien und Dienstleistungen, die substantielle Wettbewerbsvorteile bieten
 - Nachhaltige Geschäftsmodelle und gute Corporate Governance
 - Hohe Managementqualität
 - Wachstumspotenzial mit mindestens 20% Umsatz- und Ergebnissesteigerung pro Jahr



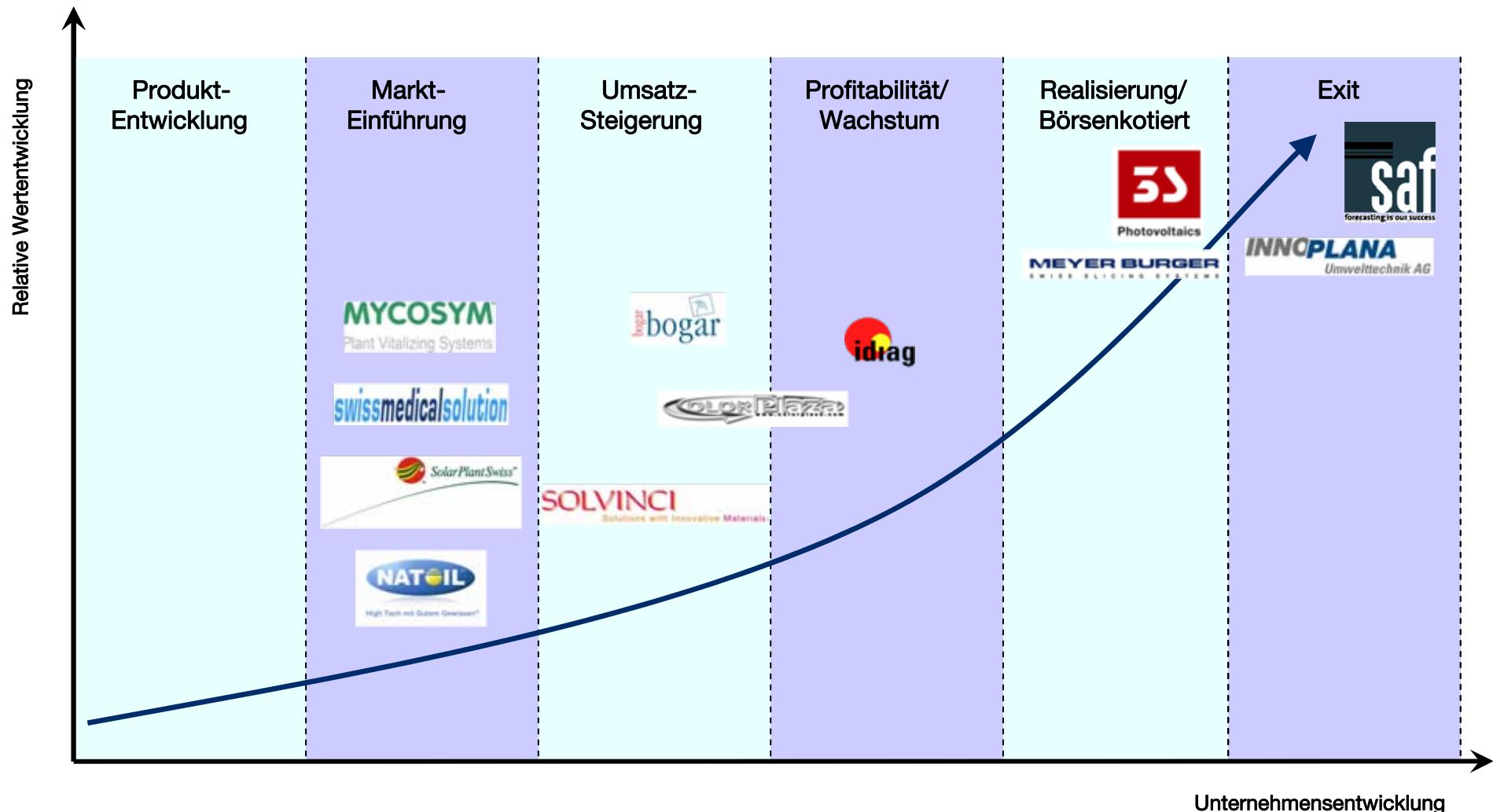
NEW VALUE'S VERSTÄNDNIS UND IMPLEMENTIERUNG VON ETHIK IM GANZEN INVESTMENTPROZESS



- Qualitative Analyse und Skalen-Bewertung
- Empfehlungen gemäss ‚Potentiale und Meilensteine‘ – Beurteilung für Handlung
- Arbeitstool für den Verwaltungsrat mit dem Ziel die Firma zu entwickeln und verbessern über 2-5 Jahre

D	D	C-	C	C+	B-	B	B+	A-	A	A+
NEGATIV	NEUTRAL				AKTIV			PROAKTIV		

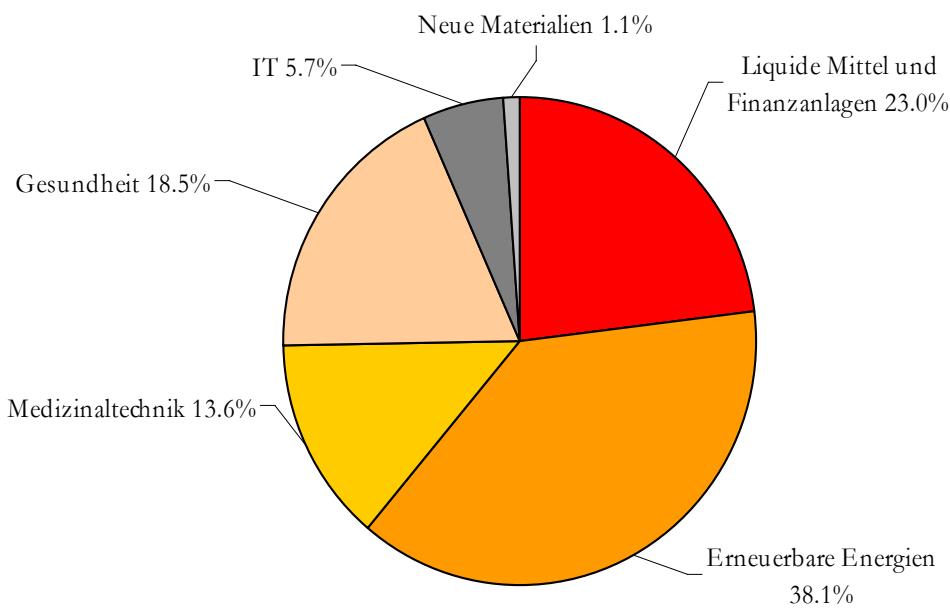
DIVERSIFIZIERTES PRIVATE EQUITY PORTFOLIO FÜR STABILES WACHSTUM



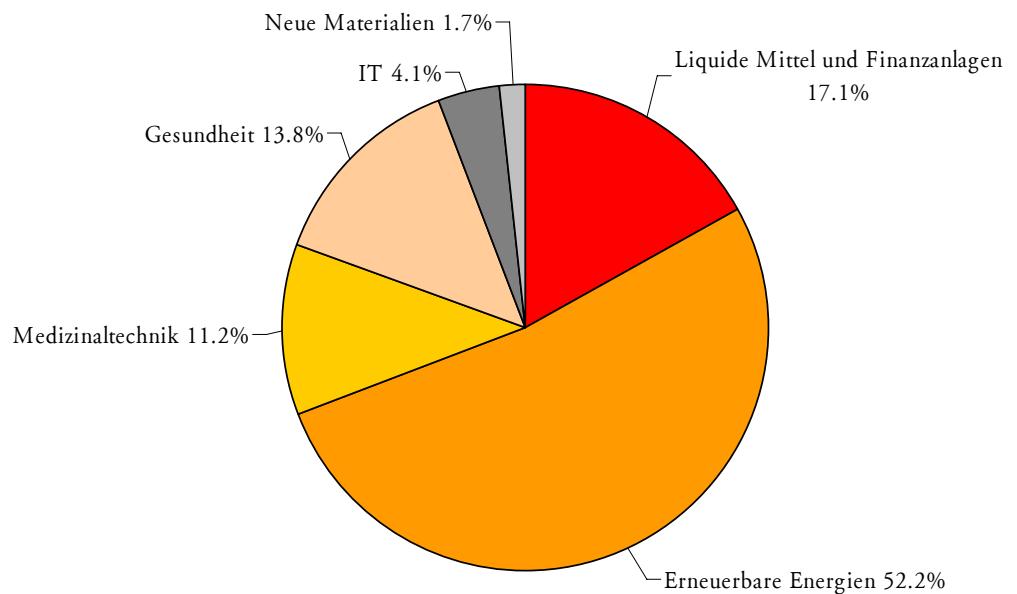
STRUKTUR DES PORTFOLIOS

Zusammensetzung Portfolio nach Branchen

per 31.03.2007



per 30.09.2007





**new
value**

**RÜCKBLICK AUF DAS ERSTE HALBJAHR 2007/2008
1. APRIL BIS 30. SEPTEMBER 2007**

HALBJAHRESERGEBNIS PER 30. SEPTEMBER 2007

Bilanz	30.9.2007	31.3.2007	
Net Asset Value, NAV	CHF 29.99 / Aktie	CHF 19.92 / Aktie	+50.6%
Eigenkapital	CHF 88.9 Mio.	CHF 59.5 Mio.	

Erfolgsrechnung	1.4.-30.9.2007	1.4.-30.9.2006 (Vorjahresperiode)	1.4.2006 – 31.3.2007 (Vorjahr)
Ertrag Beteiligungen & Darlehen	CHF 32.94 Mio.	CHF 0.06 Mio.	CHF 7.13 Mio.
Aufwand Beteiligungen & Darlehen	CHF - 1.86 Mio.	CHF - 1.09 Mio.	CHF - 1.58 Mio.
Betriebsaufwand	CHF - 1.37 Mio.	CHF - 1.00 Mio.	CHF - 2.14 Mio.
Periodenergebnis	CHF 29.71 Mio.	CHF - 2.02 Mio.	CHF 3.46 Mio.
Ergebnis pro Aktie	CHF 10.48	CHF - 0.74	CHF 1.21

Wertsteigerungen und Veräusserung von Teilpositionen**3S Swiss Solar Systems AG**

- Reduktion des Anteils von 32.4% auf 26.9% zu CHF 19.48/Aktie bis 30.09.2007
- Verkauf von 132'383 Aktien nach Bilanzstichtag zu CHF 25.46/Aktie
- Schlusskurs 30.09.2007: CHF 22.65; 31.03.2007: CHF 8.20; +176%
(Schlusskurs 19.11.2007: CHF 21.20)

Meyer Burger Technology AG

- Verkauf von 12'000 Aktien zu CHF 162.32/Aktie bis 30.09.2007
- Verkauf von 1'000 Aktien nach Bilanzstichtag zu CHF 391.50/Aktie
- Schlusskurs 30.09.2007: CHF 235.00; 31.03.2007: CHF 82.00; +186%
(Schlusskurs 19.11.2007: CHF 358.00)

Wertberichtigungen

- Solar Plant Swiss AG um CHF - 0.98 Mio. (-18%)
- Solvinci Materials AG um CHF - 0.68 Mio. (-100%)

Ausbau des Portfolios

Natoil AG (Neuinvestment)

- CHF 1.5 Mio. Kapitalerhöhung (Konsortium total CHF 3 Mio.)
- Erwerb 20% des Aktienkapitals

idiag AG (Wachstumsfinanzierung)

- Aufstockung der Beteiligung um CHF 1 Mio. (Konsortium total CHF 4.5 Mio.)
- Neuer Anteil am Aktienkapital beträgt 45.5%

Bogar AG (Wachstumsfinanzierung)

- Aufstockung des Wandeldarlehens um CHF 0.5 Mio. (Konsortium CHF 1.5 Mio.)

Swiss Medical Solution AG (Wachstumsfinanzierung)

- Zahlung letzte Tranche des vereinbarten Wandeldarlehens von CHF 0.35 Mio.
- Kurzfristige Expansionsfinanzierung durch Darlehen von CHF 0.2 Mio.

AUSBLICK PORTFOLIO (1/3)

Erneuerbare Energie / Solartechnik - Werttreiber bei den grössten Portfoliopositionen

Unternehmen Anteil am Kapital	Portfolioanteil 30.09.2007	Werttreiber
3S Swiss Solar Systems AG Solartechnik 26.9%	45.2% 	<ul style="list-style-type: none"> ■ sehr attraktives Branchenwachstum ■ starke Markt- und Technologiepositionierung ■ Position durch Akquisition der Belval SA gestärkt ■ strategische Aktienposition von rund 25% an Börsenunternehmen
Solar Plant Swiss AG Solartechnik 13.3%	4.9% 	<ul style="list-style-type: none"> ■ hohe Wachstumsprognosen Solarmarkt ■ Opportunitäten für Modulproduktionsbetriebe (entlang der Wertschöpfungskette) ■ Zugang zu Know-how-Partnern Schweiz + umliegende Länder
Meyer Burger Technology Solartechnik 0.3%	2.1% 	<ul style="list-style-type: none"> ■ sehr attraktives Branchenwachstum ■ starke Markt- und Technologiepositionierung (auch Asien) ■ weiterhin hoher Auftragseingang ■ Investoreninteresse nach Akquisition Konkurrent HTC durch US-Konzern

AUSBLICK PORTFOLIO (2/3)

Medizinaltechnik - Werttreiber bei den grössten Portfoliopositionen

Unternehmen Anteil am Kapital	Portfolioanteil 30.09.2007	Werttreiber
Idiag AG Medizinaltechnik / Diagnostik und Rehabilitation 45.5%	8.4% 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ etablierte Technologien bei „Early Adaptors“ eingeführt ▪ Rücken und Atmung als Wachstumssegmente ▪ Expansionsstrategie initiiert zur Wachstumsbeschleunigung ▪ Wachstumsfinanzierung abgeschlossen
Swiss Medical Solution AG Medizinaltechnik / Diagnostik Homecare-Markt 15.2% + Wandeldarlehen	2.8% 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Plattformtechnologie für in-vitro Diagnostik in Homecare ▪ Urintest für Harnwegsinfektion: in Markteinführung Schweiz ▪ internationale Multiplikation in Vorbereitung ▪ mfr. Umsetzung der Produkte-Pipeline weiterer Anwendungen

AUSBLICK PORTFOLIO (3/3)

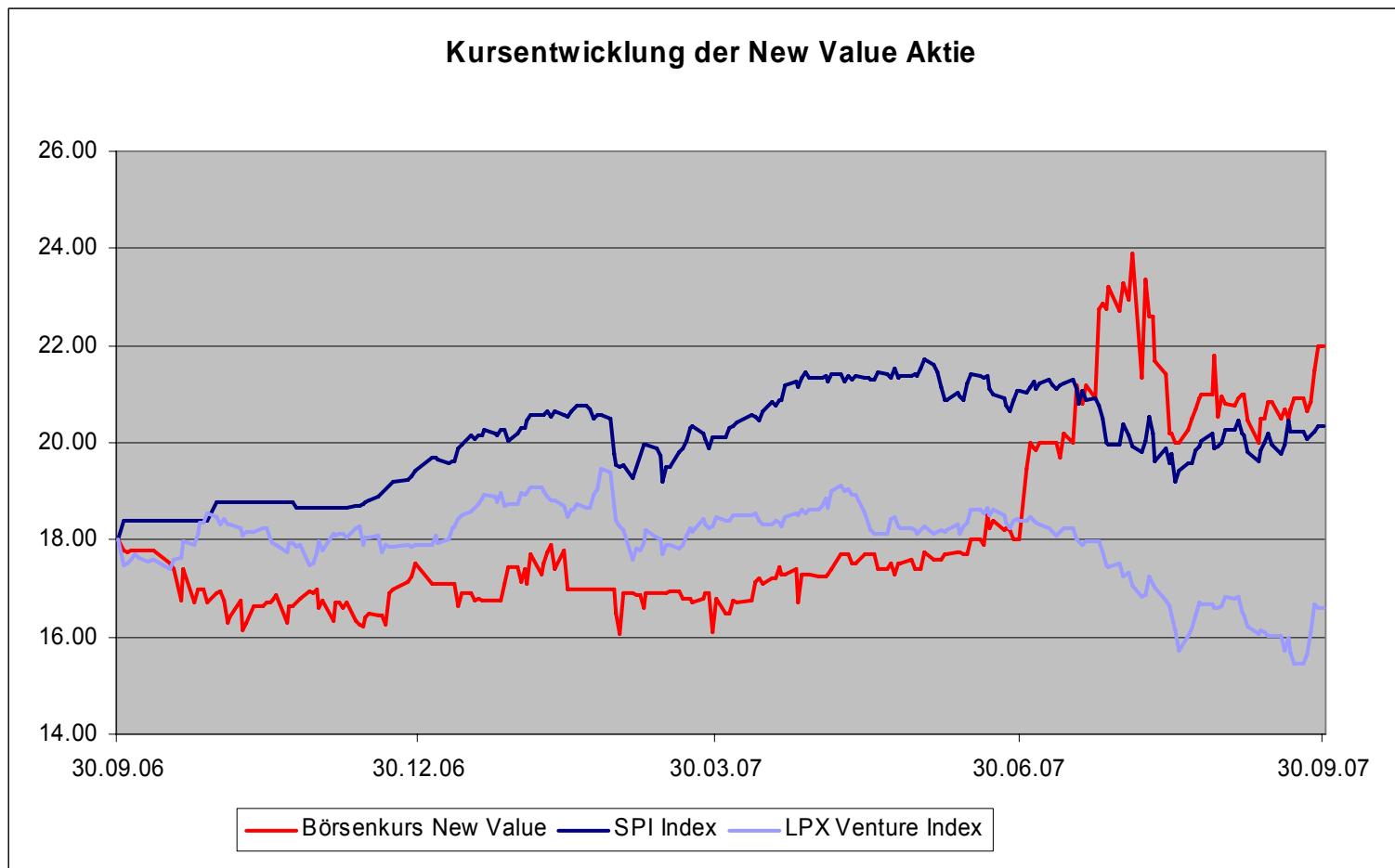
Gesundheit & Materialien - Werttreiber bei den grössten Portfoliopositionen

Unternehmen Anteil am Kapital	Portfolioanteil 30.09.2007	Werttreiber
Mycosym International AG Pflanzentechnologie 49.1%	7.0% 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Markteintritt Spanien (Segmente Oliven, Rasen) ▪ lokale Distributionskanäle erschlossen, kfr. Umsatzsteigerungen ▪ positive Studie zu Wirkung gegen Schädlingsbefall (Verticillium) ▪ mfr. Multiplikation in weitere Anwendungen und Länder
Bogar AG Tiergesundheit/-ernährung 16.6% + Wandeldarlehen	6.9% 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ breites Produktpotfolio, erste erfolgreiche Markteinführungen ▪ Vertriebskanäle Schweiz + Deutschland erschlossen ▪ Marktexpansion Deutschland läuft ▪ anschliessend Multiplikation in internationale Märkte
Natoil AG Schmierstoffe (auf Basis nachwachsender Rohstoffe) 20.0%	1.7% 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ hoher Kundennutzen in Nischen des grossen Schmierstoffmarkts ▪ Produktpotfolio für diverse Industrieanwendungen ▪ Herstellung auf Basis nachwachsender Rohstoffe ▪ Start Markteinführung CH+D, gute Skalierbarkeit

WERTENTWICKLUNG

in CHF/Aktie	31.03.2007	30.06.2007	30.09.2007	<i>März - September</i>
■ NAV	19.92 (geprüft)	25.47	29.99	+ 50.6%
■ Börsenkurs	16.80	18.00	22.00	+ 30.1%

WERTENTWICKLUNG

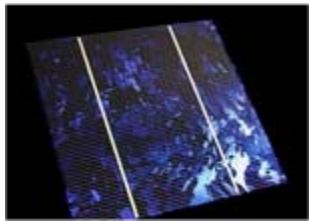


AUSBLICK NEUINVESTITIONEN



Bestehendes Portfolio:

- Wertentwicklung und Realisierung des Wertsteigerungspotentials.



Nutzung der attraktiven Marktsituation – Käufermarkt:

- Eigenkapitalfinanzierung von Wachstumsunternehmen in der Schweiz, Deutschland und Österreich noch nicht breit abgedeckt.
- Einstiegspreise für Wachstumskapital sind attraktiv (attraktiver als im Buy-out Segment).



New Value ist in einer Investitionsphase:

- Pipeline mit potentiellen Investments aktiv in Bearbeitung.
- 3-4 Neuinvestments im Geschäftsjahr 2007/08.

KONTAKT



Rolf Wägli



Peter Letter

NEW VALUE AG
Bodmerstrasse 9
CH - 8027 Zürich

Tel.: +41-43-344 38 38
Fax.: +41-43-344 38 39

waegli@newvalue.ch
letter@newvalue.ch
www.newvalue.ch

ZUSATZFOLIEN:

PORTFOLIOUNTERNEHMEN



KURZÜBERSICHT PORTFOLIO

Erneuerbare Energien / Solartechnik

3S Swiss Solar Systems AG

Tätigkeit: 3S entwickelt, produziert und vertreibt Produktionsanlagen zur Fertigung von Solarmodulen, sowie stromerzeugende Baumaterialien (gebäudeintegrierte Photovoltaik).

Gründung/Sitz: 2001 / Lyss, Schweiz

Management: Dr. Patrick Hofer-Noser (CEO), Frank Rosenbusch (CFO), Marcel Blanchet (Leiter Verkauf Produktionsanlagen), Christian Renken (Leiter Verkauf Solarsysteme), Tamás Szacsvay (F&E), Jürg Zahnd (Leiter Produktion)

Anteil: 25.0% (3S ist börsenkotiert)

Information: www.3-s.ch



Meyer Burger Technology AG

Tätigkeit: Meyer Burger entwickelt, produziert und verkauft Band-, Draht-, und Trennsägen für die Solarindustrie (Photovoltaik), die Halbleiterbranche und die optische Industrie.

Gründung/Sitz: 1953 / Steffisburg, Schweiz

Management: Peter Pauli (CEO), Michel Hirschi (CFO)

Anteil: 0.2% (Meyer Burger ist börsenkotiert)

Information: www.meyerburger.ch



KURZÜBERSICHT PORTFOLIO

Erneuerbare Energien / Solartechnik



Solar Plant Swiss AG

Tätigkeit:	Solar Plant Swiss plant, Produktionsbetriebe für die Herstellung von hochqualitativen PV-Solarmodulen entlang der Wertschöpfungskette zu errichten oder sich daran zu beteiligen.
Gründung/Sitz:	2005 / Kt. Glarus, Schweiz
Management:	Frank Peter Gross (CEO)
Anteil:	13.3%
Information:	www.solarplantswiss.com



Medizinaltechnik / Diagnostik und Rehabilitation

Idiag AG

Tätigkeit:	Idiag entwickelt und vermarktet innovative Produkte und Konzepte im Bereich von Medizin-, Therapie- und Sportanwendungen, insbesondere in der Rücken- und Gelenkdiagnostik sowie in Behandlung, Aufbau- und Ausdauertraining der Atemmuskulatur.
Gründung/Sitz:	1993 / Fehraltorf, Schweiz
Management:	Kurt Glaus (CEO), Lucio Carlucci (CSO), Monique Kaussen (CFO)
Anteil:	45.5%
Information:	www.idiag.ch



KURZÜBERSICHT PORTFOLIO

Medizinaltechnik / in-vitro Diagnostik

swissmedicalsolution

Swiss Medical Solutions AG

Tätigkeit: Swiss Medical Solution entwickelte eine einzigartige Plattformtechnologie für In-vitro-Diagnostik, die sich speziell für die Selbtsanwendung eignet. Erstes Produkt ist U-Lab®, ein Test zur Früherkennung von Harnwegsinfektionen.

Gründung/Sitz: 2004 / Büron, Schweiz

Management: Jean-Jacques Becciolini (CEO), Udo Oehri (CFO)

Anteil: 15.2% + Wandeldarlehen

Information: www.swissmedicalsolution.ch



Gesundheit / Pflanzentechnologie

Mycosym International AG

Tätigkeit: Mycosym ist ein Pflanzentechnologieunternehmen, das neuartige biologische Bodenhilfsstoffe unter Nutzung von Mykorrhiza (natürliche Symbiose von Pflanzen und Bodenpilzen) entwickelt, produziert und vermarktet.

Gründung/Sitz: 2001 / Basel, Schweiz und Sevilla, Spanien

Management: Dr. Michel de Rougemont (CEO), Rafael Jordán (CSO, Produktion), Serafin Trivino (Verkauf)

Anteil: 49.1%

Information: www.mycosym.com

MYCOSYM
Plant Vitalizing Systems

KURZÜBERSICHT PORTFOLIO

Gesundheit / Tiergesundheit und -ernährung

Bogar AG

Tätigkeit:

Bogar entwickelt, produziert und vertreibt hochwertige Medikamente sowie Ergänzungsfutter- und Pflegemittel auf pflanzlicher Basis für Veterinärarwendungen.

Gründung/Sitz:

1998 / Zürich-Wallisellen, Schweiz

Management:

Ana Patricia Rahn (CEO, Delegierte des Verwaltungsrates),
Patrick Abbt (COO), Toni Baumann (Verkaufsleiter)

Anteil:

16.6% + Wandeldarlehen

Information:

www.bogar.com



Informationstechnologie / Online Print Services

Colorplaza S.A.

Tätigkeit:

Colorplaza bietet E-Commerce Digital Imaging Services in 10 Sprachen und einem europaweiten Versand. Partnerschaften mit Sony Ericsson und Microsoft.

Gründung/Sitz:

1999 / Vevey, Schweiz

Management:

Roland Heer (CEO), Ismo Jokitalo (CIO), Dragana Simonovic (Operations)

Anteil:

55.5%

Information:

www.colorplaza.com



KURZÜBERSICHT PORTFOLIO

Neue Materialien / Kunststoff-Speziallösungen

SOLVINCI Materials AG

Tätigkeit:	Solvinci entwickelt und produziert Kunststoff-Compounds und Masterbatches für Nischenmärkte. Strategische Projekte sind Verarbeitung von Recyclingstoffen und anspruchsvolle Kundenlösungen.
Gründung/Sitz:	1998 / Sins, Schweiz
Management:	Rico Gasparini (CEO)
Anteil:	40.9% + Wandeldarlehen
Information:	www.solvinci.com

SOLVINCI
Solutions with Innovative Materials



Neue Materialien / Werkstoffe

Natoil AG

Tätigkeit:	Natoil entwickelt und vertreibt Industrieschmierstoffe mit hervorragenden technischen Eigenschaften, was zu Energieersparnis führt. Herstellung weitestgehend auf Basis nachwachsender Rohstoffen (Pflanzenöl: High Oleic Sunflower). Produktsortiment mit breiter Anwendung.
Gründung/Sitz:	2003 / Root, Schweiz
Management:	Otto Botz (CEO), Florian Henle (Verkauf)
Anteil:	20%
Information:	www.natoil.ch

NATOIL

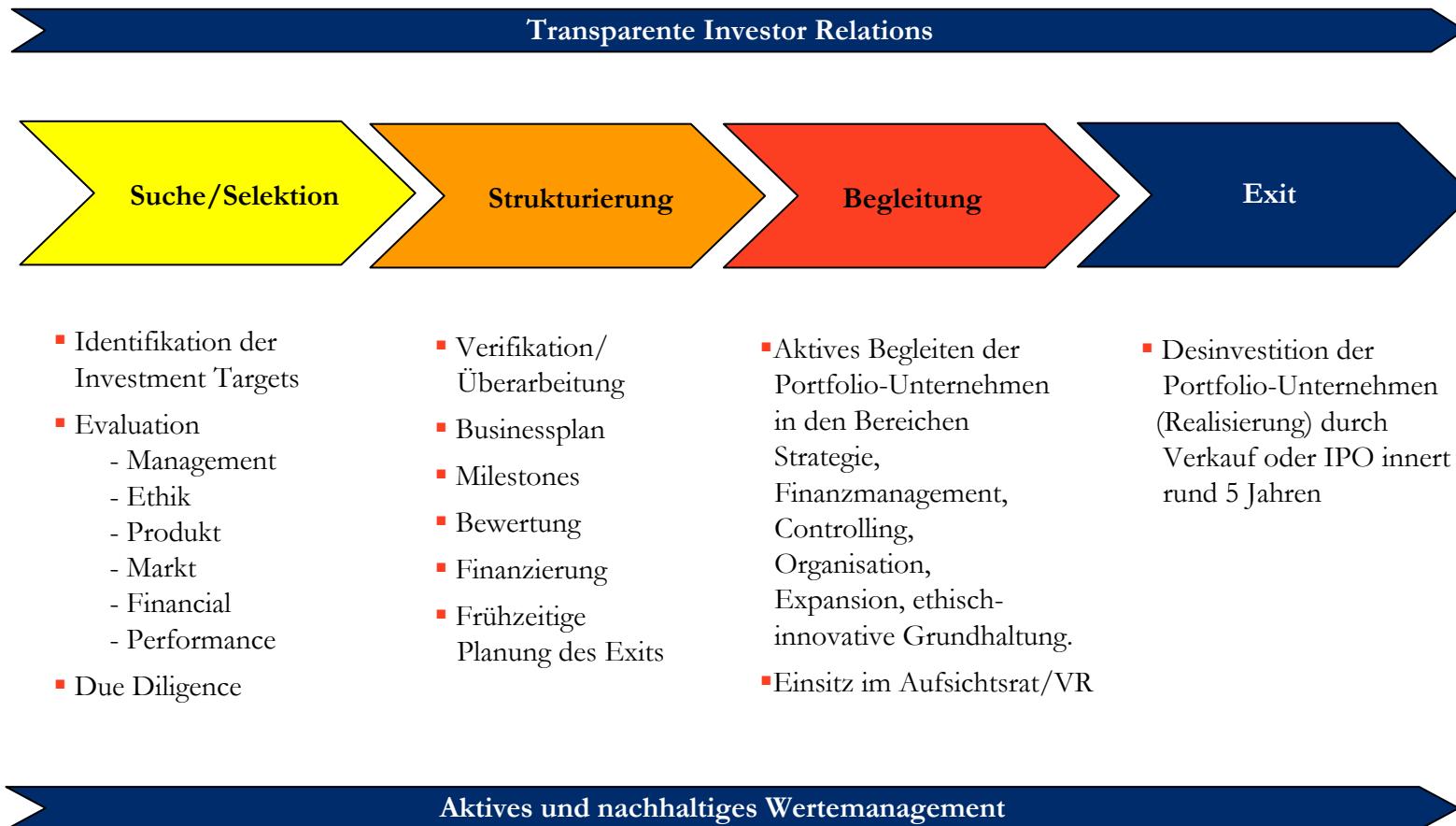
High Tech mit Gute[n] Gewissen®

**new
value**

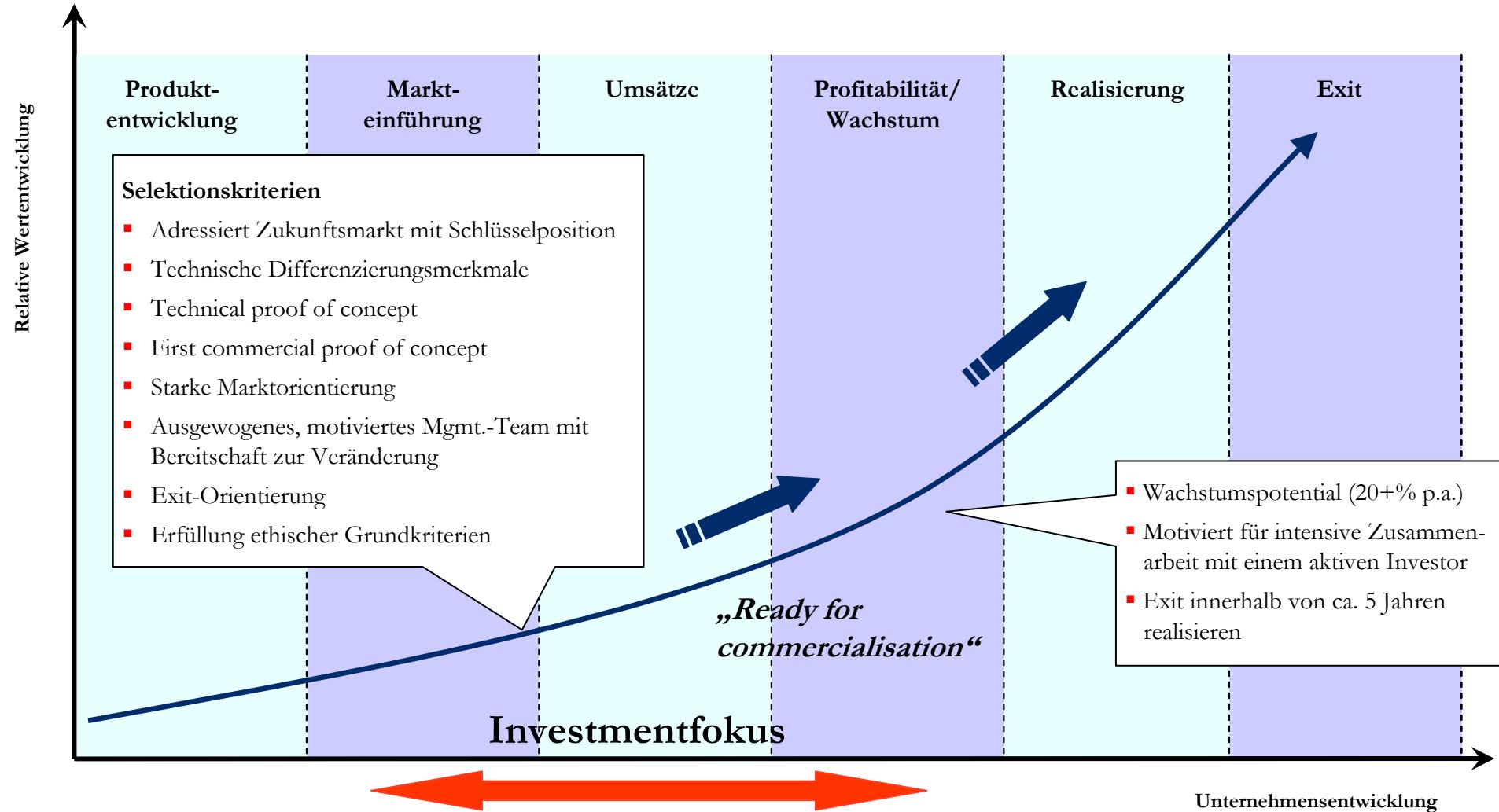
**ZUSATZFOLIEN II:
STRUKTUR**



PROFESSIONELL STRUKTURIERTER INVESTMENTPROZESS ALS SCHLÜSSEL ZUM ERFOLG



AUF SOLIDER BASIS MIT STARKEM WERTHEBEL INVESTIEREN



NACHHALTIGKEIT UND ETHIK SCHAFFEN WERTE

Das Konzept

- Private Equity Direktbeteiligungen sind mittel- bis langfristig orientierte Finanzanlagen
 - nachhaltige Unternehmensentwicklung hat grosses Gewicht im Investitionsprozess
- Konsequent nachhaltige Unternehmen versprechen Wertsteigerungspotenzial (z.B. zunehmende Bedeutung der CO₂ Problematik oder innovative Modelle im Gesundheitswesen)
 - Positive Korrelation zwischen Ethik und Gewinn
- New Value geprüft von auf Nachhaltigkeit spezialisierten Analysten (InRate, oekom Research, ZKB Nachhaltiges Anlageuniversum)

Beispiele

3S	<ul style="list-style-type: none"> ■ Solarenergie ■ Maschinen für Solarmodulproduktion ■ Gebäudeintegrierte PV
Swiss Solar Plant	<ul style="list-style-type: none"> ■ Solarmodulproduktion
Idiag	<ul style="list-style-type: none"> ■ Nicht-invasive und vorbeugende Medizinaltechnik
Bogar	<ul style="list-style-type: none"> ■ Natürliche Ingredienzen in Tierpflege und -Nahrung
Swiss Medical Solutions	<ul style="list-style-type: none"> ■ Präventive Medizin
Mycosym	<ul style="list-style-type: none"> ■ Nachhaltige Pflanzentechnologie

SOLIDE AKTIONÄRSSTRUKTUR

- **Sitz in Zürich, Gründung Mai 2000**
- **Aktiengesellschaft nach Schweizer Recht**
- **Steueroptimiert: Status einer Risikokapitalgesellschaft (RKG); Holdingprivileg im Kanton Zürich**

Börsenzulassungen:

SWX Swiss Exchange

Xetra; Börsen Frankfurt, Berlin, Düsseldorf, Stuttgart und München

NEWN (CH), N7V (DE)

Tickersymbole:

CHF 32.87 Mio. (3'287'233 Namenaktien à CHF 10.-)

Net Asset Value / Aktie:

CHF 29.96 je Aktie (ungeprüft, 15.11.2007)

Börsenkurs:

CHF 21.40 je Aktie (per 16.11.2007)

Kapitalisierung:

ca. CHF 70.3 Mio.

Freefloat:

70% (nach SWX-Norm)

Aktionärsstruktur:

ca. 390 eingetragene Aktionäre

60% Institutionelle (Pensionskassen; Privatbanken; Versicherungen)

40% Private

Aktionäre >5%:

Personalvorsorgekasse der Stadt Bern (15%)

Aargauisches Versicherungsamt (5%)

ERFAHRENER VERWALTUNGSRAT

Rolf Wägli, Präsident

- Langjährige Erfahrung im Investment- und Private-Banking
- Eidg. dipl. Bankfachmann



Thomas Keller

- Beratung in Leadershipfragen und individuelle Laufbahnentwicklung
- Personalmanagement
- Dipl. El. Ing. der Nachrichtentechnik



Paul Santner, Vizepräsident

- Ehem. Vicepresident (Europe) bei Digital Equipment Corporation
- Ausbildung als Informatiker an der TU Wien



Jean-Philippe Rickenbach

- Ehem. CFO der NZZ
- Breite Erfahrung mit neuen Medien
- Betriebsökonom HWV



Jan Larsson

- Diplomierte Zahnarzt, Uni Göteborg
- Direktor High-Tech-Center AG, Tägerwilen/Bodensee
- Ausbildung in Ökonomie und Organisationslehre



INVESTMENT ADVISOR: EPS VALUE PLUS AG

Relevante Kernkompetenzen der EPS Value Plus AG

- Spezialisiert in Private Equity für Direktinvestitionen
- Grosses und interdisziplinäres Private Equity Team
- Nutzung des vorhandenen Synergiepotenzials zwischen den drei Dienstleistungsbereichen Corporate Finance, Corporate Development und Beteiligungsmanagement
- Ganzheitliches Investmentverständnis und industrielle Einsicht
- Starke Generalisten-Fähigkeit um Technologie- und Wettbewerbspotenzial zu hinterfragen, attraktive Investitionen zu strukturieren und die Portfoliounternehmen wertorientiert zu begleiten
- Integriert innerhalb der Investment Community; breites Netzwerk

