



UNTERNEHMENSPRÄSENTATION NEW VALUE AG

SWISS EQUITY CONFERENCE

17./18. SEPTEMBER 2008

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 (Open Market)
- Aktuelle Börsenkapitalisierung: CHF 67 Mio.

WERTENTWICKLUNG AKTIE

AKTIENKURSENTWICKLUNG IM VERGLEICH

31.03.07 bis 15.09.08



KOMMENTAR

Aktienkurssteigerung 31.03.07 bis 15.09.08

- New Value Aktie stieg von CHF 16.80 auf CHF 20.40
- New Value Aktie + 21.43%
- LPX Venture Index - 33.81%
- SPI Index - 16.91%

Börsenkapitalisierung

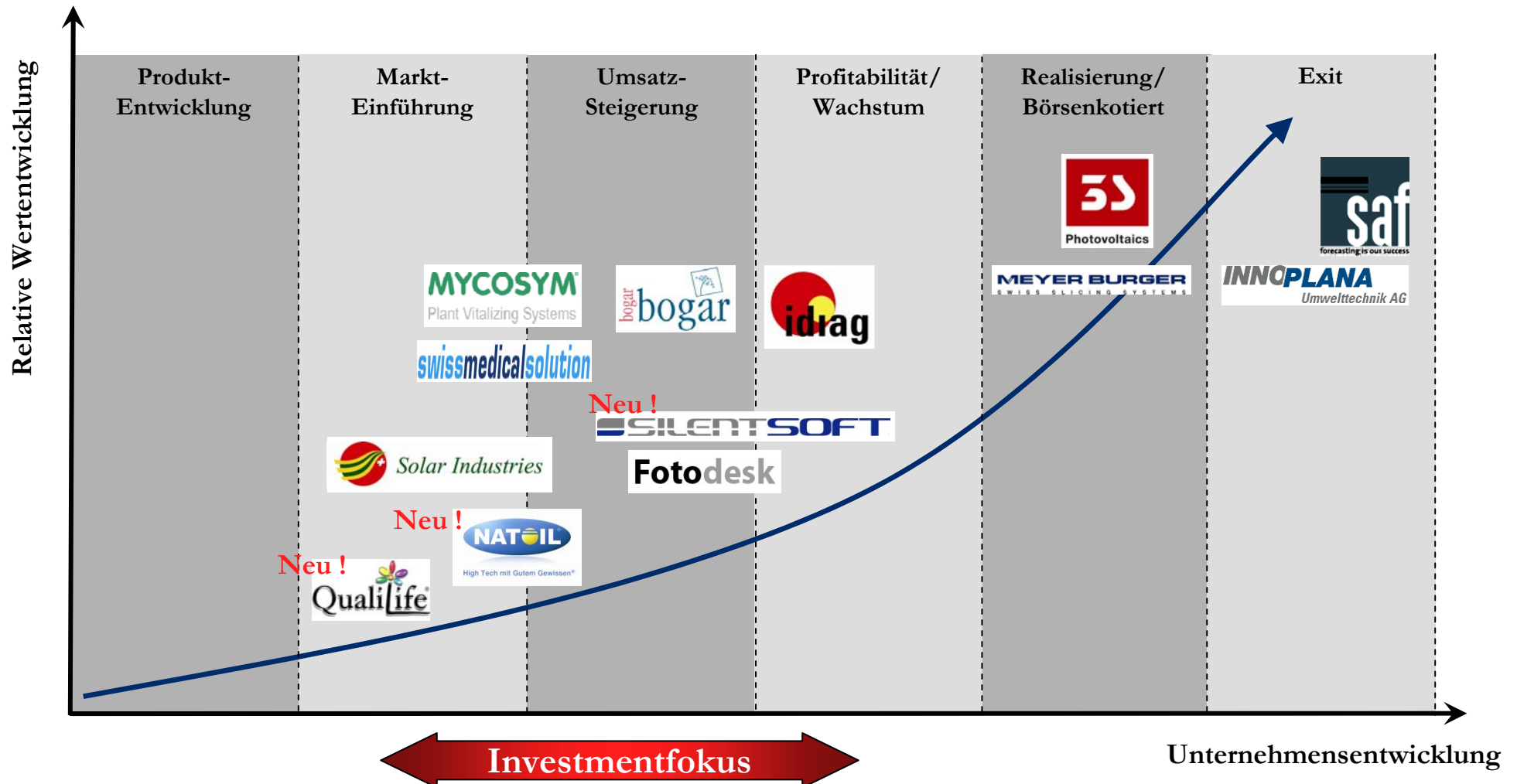
- Steigerung um CHF 11.86 Mio.
CHF 67.06 Mio. per 15.09.08 (31.03.08; 55.2 Mio.)

KLARER INVESTMENTFOKUS

- **Nachhaltige Investmentphilosophie mit Schwerpunkt auf innovative Unternehmen mit hohen Wertsteigerungspotentialen in unterschiedlichen Wachstumsbranchen**
- **Diversifikation in verschiedene Branchen:**
 - erneuerbare Energien, Medizinaltechnik, Gesundheit, neue Materialien, IT
- **Die wesentlichsten Auswahlkriterien für Investments sind:**
 - Unternehmen mit Produkten, Technologien und Dienstleistungen, die substantielle Wettbewerbsvorteile bieten
 - Nachhaltige Geschäftsmodelle und gute Corporate Governance
 - Hohe Managementqualität
 - Wachstumspotenzial mit mindestens 20% Umsatz- und Ergebnissteigerung pro Jahr
- **Fokus auf die Schweiz und auf den übrigen deutschsprachigen Raum**

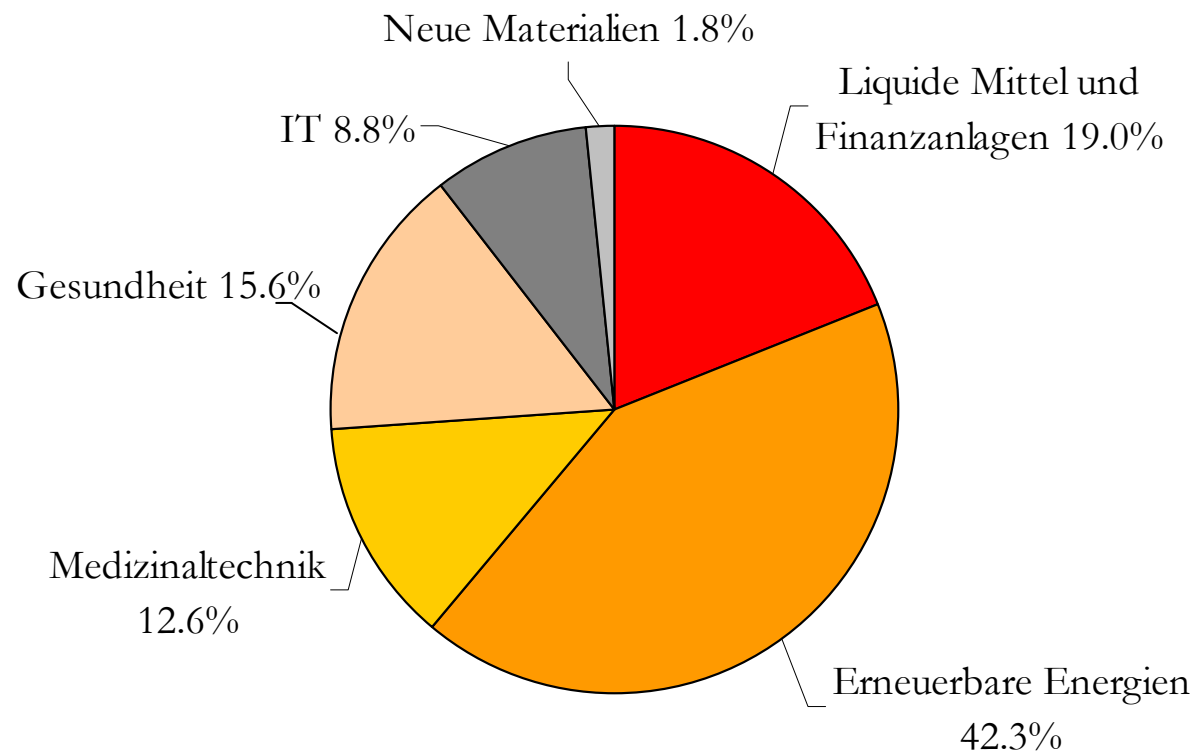


DIVERSIFIZIERTES PRIVATE EQUITY PORTFOLIO MIT AUSGEWOGENEM REIFEGRAD



STRUKTUR DES PORTFOLIOS

Zusammensetzung Portfolio nach Branchen per 15.09.2008

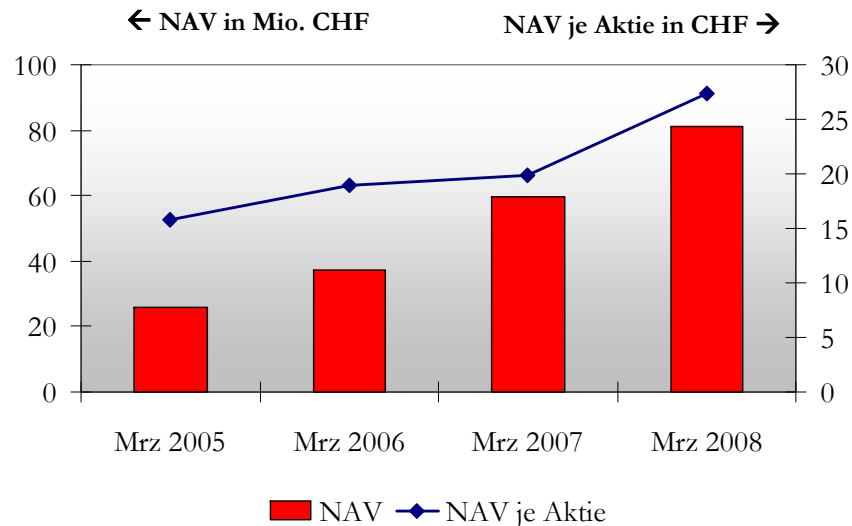


FINANZERGEBNIS 2007/08 (1/2)

WERTENTWICKLUNG

Innerer Wert (NAV) per 31.03.2008

- CHF 81.2 Mio. (Vorjahr CHF 59.5 Mio.)
- CHF 27.37 je Aktie (Vorjahr CHF 19.92 +37.4%)



KOMMENTAR

Innerer Wert

- Erhöhung Innerer Wert um CHF 21.7 Mio.
- Wachstum durch Wertsteigerungen und Realisierungsgewinne

Best-Performers (Total CHF 27.4 Mio.)

- + CHF 23.6 Mio. 3S Swiss Solar System
CHF 6.9 Mio. realisiert
CHF 16.7 Mio. Wertsteigerung
- + CHF 3.3 Mio. Meyer Burger
CHF 2.9 Mio. realisiert
CHF 0.5 Mio. Wertsteigerung
- + CHF 0.4 Mio. Iddiag Wertsteigerung

Worst-Performers

- - CHF 1.1 Mio. Solvinci Materials (Wertberichtigung)
- - CHF 0.9 Mio. Solar Industries (Teil-Wertberichtigung)
- - CHF 0.7 Mio. Colorplaza (Teil-Wertberichtigung)

FINANZERGEBNIS 2007/08 (2/2)

ERFOLGSRECHNUNG

Erfolgsrechnung 1.4.2007 – 31.3.2008 (nach IFRS)

	in Mio. CHF	2007/08	2006/07	Veränd.
Ertrag aus Beteilig. und Darl.		27.674	7.133	+ 288%
Aufwand aus Beteilig. und Darl.		-2.728	-1.582	+ 72%
Betriebsaufwand		-2.686	-2.140	+ 26%
Finanzergebnis		0.050	0.045	+ 12%
Jahresgewinn		22.31	3.46	+ 546%
Gewinn je Aktie	in CHF	7.78	1.21	+543%

KOMMENTAR

Ertrag aus Beteiligungen und Darlehen

- CHF 9.8 Mio. Veräusserungsgewinne
- CHF 17.6 Mio. Wertsteigerungen
- CHF 0.2 Mio. Zinserträge

Aufwand aus Beteiligungen und Darlehen

- Stark unterproportionale Erhöhung
- Einzelne Wertberichtigungen

Betriebsaufwand

- Höherer Kommunikations- und IR-Aufwand
- Höhere Kapitalsteuern (aufgrund von Abgrenzung)
- Honorar Investment Manager unverändert CHF 1.2 Mio.

ZIELBRANCHEN

Branche: Erneuerbare Energie / Solartechnologie

- anhaltend grosses Wachstum, „Grid parity“ in 2 – 3 Jahren erreichbar
- steigender Energiebedarf, steigende Preise fossiler Energieträger
- starke Technologien in der Schweiz

Beispiel: 3S Industries AG, Lyss



- 2001 Erstrundeninvestment bei Gründung
- 2003 Positionierung als Maschinenbauer für Solarindustrie
- 2005 IPO Berner Börse; anschliessend übertreffen der Meilensteine
- 2007 Akquisition Pasan (Zell Tester)
- 2008 Akquisition Somont (Stringer); erfolgreiche Kapitalerhöhung im Juli
FC Umsatz 2008: CHF 110 Mio.



ZIELBRANCHEN

Branche: Neue Materialien

- Innovationen mit Potential zu „Break through“
- hohe Skalierbarkeit
- oft Basistechnologien für verschiedene Applikationen
- viel Know-how in der Schweiz (ETH, EPFL, EMPA)

Beispiel: Natoil AG, Root



- Entwickelt und vertreibt Industrieschmierstoffe auf Basis nachwachsender Rohstoffe
- Energieeffizienz: Stromersparnis von 5 - 20% bei Industrieanwendungen und Getrieben (zB. Spritzgussmaschinen, Pressen)
- Wachstumsfinanzierung über insgesamt CHF 3 Mio.
- New Value: Erwerb von 23.8% für CHF 1.5 Mio.



Beispiele für strategische Initiativen von New Value bei Portfoliounternehmen

Colorplaza SA / FotoDesk Group AG

Fotodesk

- Neupositionierung von Colorplaza in den Bereichen Webtechnologie und Marktzugang
- Initiierung und Begleitung der Verhandlungen für Kooperation mit Online-Photo-Komplettlösungsanbieter FotoDesk
- Akquisition von Colorplaza und flauntR.com durch FotoDesk (Aktientausch)
- Koordination der Integration von Colorplaza und Flauntr in die FotoDesk



vom „normalen“ Digital-Print-Anbieter zum innovativen Internet-Technologie-Unternehmen

- zusätzlich SW-Entwicklungsteam und Online-Marketingteam von 40 Spezialisten in Indien
- hoher Innovationstakt
- Zugang zu neuen Kundengruppen, zB. Social Network Users (Facebook usw.)
- klares Geschäftsmodell mit Printprodukten



AKTUELLES UMFELD

Herausforderungen in turbulentem Umfeld

- Kreditkrise und Credit Crunch
- Turbulente Kapitalmärkte
- Druck auf Anlageklasse
Alternative Investments



Ansatz New Value

risikoadäquate Finanzierungsstrukturen;
Wachstumskapital (kein leveraged Buy out);
New Value ist voll EK-finanziert

mittel- bis langfristiger Anlagehorizont;
Begleitung der Wachstumsunternehmen bis zu
Gewinnzone;
Exitorientierung mit IPO und Tradesale

Spezialisierung in Geographie und Unternehmens-
phase Wachstum

Tendenz zu Leverage und Intransparenz

Realwirtschaft

KONTAKT



Rolf Wägli
waegli@newvalue.ch



Peter Letter
letter@newvalue.ch

NEW VALUE AG

Bodmerstrasse 9

CH - 8027 Zürich

Tel.: +41 43 344 38 38

Fax.: +41 43 344 38 39

www.newvalue.ch

The background is an abstract composition of organic, flowing shapes in two primary colors: a vibrant yellow and a bright cyan. The yellow shapes are layered, with some appearing more prominent than others, creating a sense of depth. The cyan shapes fill the remaining space, also with soft, irregular edges. The overall effect is a clean, modern, and visually appealing abstract design.

ZUSATZFOLIEN

ERFAHRENER VERWALTUNGSRAT

Rolf Wägli, Präsident

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



Paul Santner, Vizepräsident

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



Thomas Keller

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



Gerhart Isler

- Herausgeber und Präsident des Verwaltungsrats der „Finanz und Wirtschaft AG“; 1988 – 2004
- Verwaltungsrat von Ypsomed AG, Publigroupe SA und Grand Casino Baden



Jan Larsson

- Diplomierter Zahnarzt, Uni Göteborg
- Direktor High-Tech-Centers, Tägerwilen/Bodensee
- Ausbildung in Ökonomie und Organisationslehre



Relevante Kernkompetenzen der EPS Value Plus AG

- Spezialisiert auf 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



ETHIK – EIN WACHSENDER GEWINNFAKTOR

- **Unternehmensbeteiligungen sind mittel- bis langfristig orientierte Finanzanlagen**
 - Nachhaltige Unternehmensentwicklung hat grosses Gewicht im Investitionsprozess
 - Langfristig resultiert wirtschaftlich mehr Erfolg bei angemessener Berücksichtigung von ethischen Wettbewerbsfaktoren

- **Berücksichtigung der Anspruchsgruppen als Ausgangspunkt**

- **Positive Korrelation zwischen Ethik und Gewinn**

- **Konsequent nachhaltige Unternehmen versprechen Wertsteigerungspotential, z.B.**

- Zunehmende Bedeutung der CO₂ Problematik
- Langfristig orientierte Modelle im Gesundheitswesen

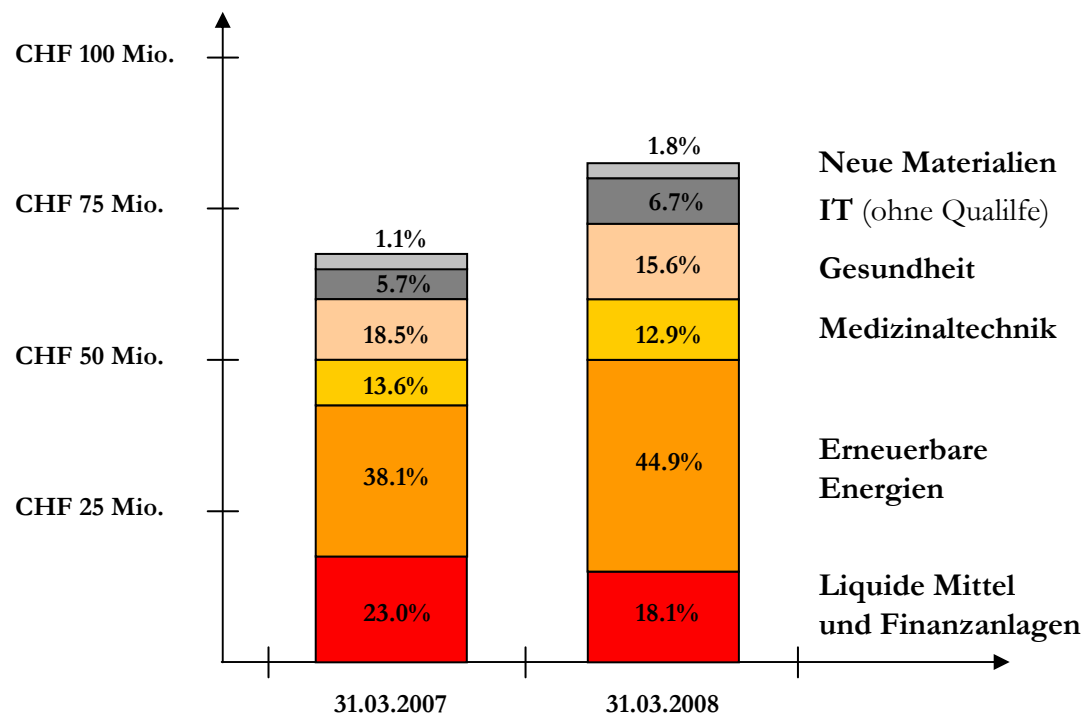
- **New Value ist geprüft von Analysten, welche auf Nachhaltigkeit spezialisiert sind (Auswahl)**

- ZKB: New Value im nachhaltigen Anlageuniversum
- INrate: New Value im INrate-Anlageuniversum
- oekom Research
- Forma Futura Invest AG (Vermögensverwalter für nachhaltige Investments): Buy-list



STRUKTUR DES PORTFOLIOS

ZUSAMMENSETZUNG PORTFOLIO NACH BRANCHEN



**GJ 2007/08: CHF 7.5 Mio. Investitionen
in Wachstumsunternehmen**

**Apr bis Jun 08:
+ CHF 3.5 Mio.**

KOMMENTAR

Portfoliostruktur

- Investitionsfokus unverändert: Erneuerbare Energien / Medizinaltechnik / Gesundheit / IT / Neue Materialien
- Aktienkurssteigerung von 3S und Meyer Burger führten zu Erhöhung des Anteils Erneuerbare Energien

Neuinvestitionen in untergewichtete Branchen Neue Materialien und IT




- Silentsoft CHF 2.23 Mio.
- Natoil CHF 0.90 Mio. (plus Zusage CHF 0.6 Mio.)
- Juni 2008 Qualilife CHF 2 Mio.

Folgeinvestitionen in bestehende Portfoliounternehmen

- SMS CHF 0.85 Mio.
- Idiag CHF 0.50 Mio.
- Bogar CHF 0.50 Mio. (plus CHF 0.39 Mio. Mai 08)
- Colorplaza CHF 0.30 Mio. (plus CHF 1.2 Mio. Juni 08)
- Mycosym CHF 0.24 Mio.




AUSBLICK PORTFOLIO (1/2)

Werttreiber bei den grössten Portfoliopositionen

Unternehmen Anteil am Kapital	Portfolioanteil 15.09.2008	Werttreiber
3S Industries AG Solartechnik 12.38%	36.44% 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Ungebrochenes Branchenwachstum ■ Akquisitionen von Pasan und Somont beschleunigen Wachstum und positionieren 3S als integrierten Anbieter von Komplettlösungen für die Solarmodulproduktion ■ Gestärkte Markt- und Technologiepositionierung
Idiag AG Medizinaltechnik 45.5%	8.99% 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Rücken- und Atemgeräte als Wachstumssegmente der Medizin ■ Expansionsstrategie zur Wachstumsbeschleunigung initiiert und Finanzierungsrunde abgeschlossen ■ Mit internen Strukturen und medizinischen Studien Basis für expansivere Marktbearbeitung geschaffen
Mycosym International AG Pflanzentechnologie 49.1%	7.74% 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Lokale Distributionskanäle erschlossen, kurzfristig Umsatzsteigerung lokal in Spanien ■ Unabhängige wissenschaftliche Studie zur Wirkung gegen Schädlingsbefall in Olivenplantagen ■ Adressierung zusätzlicher Nutzenpotenziale im Bereich Wassermanagement ■ Mittelfristige Multiplikation in weitere Anwendungen und Länder

AUSBLICK PORTFOLIO (2/2)

Werttreiber bei den grössten Portfoliopositionen

Unternehmen Anteil am Kapital	Portfolioanteil 15.09.2008	Werttreiber
Bogar AG Tiergesundheit/-ernährung 16.6% + Wandeldarlehen	7.83% 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Verbreitertes Produktportfolio, erste erfolgreiche Markteinführungen ▪ Vertriebskanäle Schweiz und Deutschland erschlossen, Marktexpansion Deutschland läuft ▪ Anschliessende Multiplikation in weitere internationale Märkte
Solar Industries AG Solartechnik 31.3%	5.31% 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Solarmarkt Italien entwickelt sich zum attraktivsten Wachstumsmarkt in Europa ▪ Opportunitäten entlang der gesamten Wertschöpfungskette für die Solarmodulherstellung mit Zugang zu Vermarktungsorganisationen ▪ Kooperation mit Know-how-Partnern in der Schweiz und in umliegenden Ländern
Swiss Medical Solution AG Medizinaltechnik 15.2% + Wandeldarlehen	3.66% 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Patentgeschützte Technologie für In-vitro-Diagnostik im Home-Testing-Markt ▪ Technologisch ausgereifte Produkte mit klarer USP ▪ Erstes Produkt U-Lab® erfolgreich im Testmarkt Westschweiz eingeführt, internationale Expansion initiiert ▪ Neue Produkte in fortgeschrittenem Entwicklungsstadium in Pipeline

SOLIDE AKTIONÄRSSTRUKTUR

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

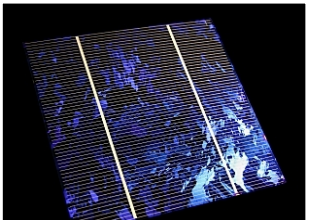
Börsenzulassungen:	SWX Swiss Exchange Xetra; Börsen Frankfurt, Berlin, Düsseldorf, Stuttgart und München
Tickersymbole:	NEWN (CH), N7V (DE)
Aktienkapital:	CHF 32.87 Mio. (3'287'233 Namenaktien à CHF 10.00)
Net Asset Value / Aktie:	CHF 28.46 je Aktie (per 15.09.2008)
Börsenkurs:	CHF 20.40 je Aktie (per 15.09.2008)
Kapitalisierung:	CHF 67.06 Mio.
Aktionärsstruktur:	ca. 380 eingetragene Aktionäre 2/3 Institutionelle (Pensionskassen; Privatbanken; Versicherungen) 1/3 Private
Aktionäre >3%:	Personalvorsorgekasse der Stadt Bern (18.3%) Corisol Holding AG, Zug (5.1%) Aargauische Gebäudeversicherungsanstalt (5.0%)

WEITERE ENTWICKLUNG VON NEW VALUE



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



New Value ist in einer Investitionsphase

- Pipeline mit potenziellen Investments aktiv in Bearbeitung
- 2-3 Neuinvestments im Geschäftsjahr 2008/09

Kapitalisierung

- Erhöhung der Kapitalisierung von aktuell ca. CHF 67.06 Mio. auf >CHF 150 Mio. durch Kapitalerhöhung und –akkumulation

