



**Nanoventure N.V.**

---

**Investorenpräsentation**

August 2008



- 1 **Nanoventure N.V. im Überblick**
- 2 Strategie & Investmentansatz
- 3 Beteiligungsportfolio
- 4 Finanzen
- 5 Zusammenfassung & Ausblick



## Wir sind . . .

- Die Nanoventure N.V. ist eine im Open Market/Freiverkehr **börsennotierte Beteiligungsgesellschaft** mit Sitz in Eindhoven/Niederlande.
- Aktuell ist die Nanoventure N.V. an **7 Unternehmen** in unterschiedlichsten Entwicklungsphasen beteiligt.
- Zwei der Beteiligungen wurden bereits erfolgreich gelistet.



## Wir fokussieren . . .

- Die Nanoventure hat sich **spezialisiert auf die Bereiche** :
  - Nanotechnologie (*Schwerpunkt*)
  - Mikrosystemtechnologie
  - angrenzende Technologiefelder



## Wir investieren . . .

- Wir investieren sowohl in junge, aussichtsreiche Unternehmen in der **Frühphase** als auch in etablierte, **mittelständische** Unternehmen und beteiligen uns in der Regel direkt am Eigenkapital.
- Wir stellen unseren Beteiligungen Kapital zur **Finanzierung des Wachstums** zur Verfügung und begleiten sie aktiv in ihrer weiteren Entwicklung.



# Key Facts



---

<b>Gründung</b>	2005
<b>Vorstand</b>	Matthias Kühnel - Rechtsanwalt und Diplom-Finanzwirt (FH)
<b>Mitarbeiter</b>	0
<b>Portfoliounternehmen</b>	7 Beteiligungen ( <i>davon 1 Unterbeteiligung</i> )

---

<b>Grundkapital</b>	EUR 588.000
<b>Aktienanzahl</b>	58.800.000
<b>Nominalwert</b>	EUR 0,01
<b>Rechnungslegung</b>	IFRS

---

<b>Listing seit</b>	13. Juni 2006
<b>Segment</b>	Open Market / Freiverkehr
<b>Börsen</b>	Frankfurter Wertpapierbörse, XETRA, Stuttgart, Berlin
<b>Aktien im Streubesitz</b>	85 %
<b>Aktien des Management</b>	<b>s</b> 15 %
<b>Kurs 12.08.2008</b>	EUR 0,078
<b>Marktkapitalisierung</b>	EUR 4.586.400

---

<b>Kapitalmaßnahmen</b>	Wandelanleihe Mai 2008: EUR 150.000 Kapitalerhöhung Juni 2007: EUR 1.848.000 Kapitalerhöhung Dezember 2006: EUR 2.420.000
-------------------------	---



# Agenda



- 1 Nanoventure N.V. im Überblick
- 2 Strategie & Investmentansatz**
- 3 Beteiligungsportfolio
- 4 Finanzen
- 5 Zusammenfassung & Ausblick



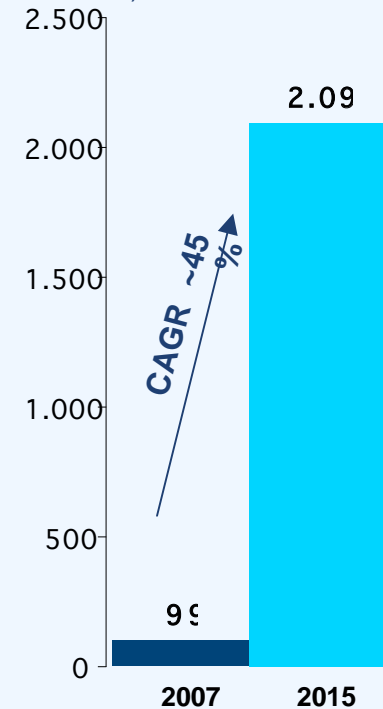
# Warum Nano- und Mikrosystemtechnologie?



- Nanotechnologie\* gilt als **Schlüsseltechnologie** für das 21. Jahrhundert und eröffnet **branchenübergreifend** Unternehmen neue Produkt- und Innovationsbereiche.
- Experten bescheinigen dem **Markt mit Nanoprodukten** ein starkes Wachstum, Lux Research erwartet in 2015 ein weltweites Marktvolumen von ~ EUR 2.095 Mrd.
- Die **Mikrosystemtechnik** liefert die nötigen Schnittstellen, um innovative Entwicklungen aus der Nanotechnologie in Produkten zu integrieren.
- **Mikrosysteme verknüpfen** verschiedene Funktionen, Materialien, Komponenten und **Technologien** in einem System.
- Die in winzigsten Strukturen operierende Nanotechnologie wird erst über mikrosystemtechnische Schnittstellen fassbar und in verschiedenen Produkten einsetzbar.

## Weltweite Umsätze mit nanotechnologiebasierten Produkten bis 2015

(in Mrd. EUR)



Quelle: Lux Research, Juli 2008

\* Nanotechnologie beschreibt die Herstellung, Untersuchung und Anwendung von Strukturen, molekularen Materialien und Oberflächen mit einer Dimension unterhalb von 100 Nanometern (= 0,000000001 m).



# Unsere Investmentphilosophie



Wir verstehen uns als Wachstumsfinanzierer und möchten mittelständischen Unternehmen neue Perspektiven und Optionen eröffnen.

Unterstützung im  
Wachstum &  
Aufbau



Wertsteigerung &  
nachhaltige  
Profitabilität



Strategische  
Begleitung



- Wir stellen unseren Beteiligungsunternehmen Kapital zur Finanzierung des Wachstums zur Verfügung.
- Wir begleiten die Portfoliounternehmen aktiv in ihrer weiteren Entwicklung.
- Wir unterstützen das Management, um einen hohen added-value zu schaffen und das Unternehmen als profitable Einheit zu etablieren.
- Wir eröffnen und entwickeln gemeinsam mit dem Beteiligungsunternehmen neue Perspektiven und Optionen für die weitere Unternehmensentwicklung.
- Wir unterstützen in allen Fragen des Corporate Finance von M&A-Transaktionen bis hin zum Going Public.

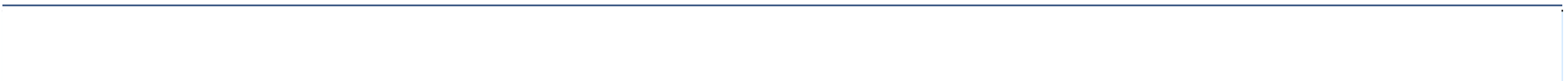


# Agenda

---



- 1 Nanoventure N.V. im Überblick
- 2 Strategie & Investmentansatz
- 3 Beteiligungsportfolio**
- 4 Finanzen
- 5 Zusammenfassung & Ausblick





# Beteiligungsportfolio



Aktuell ist die Nanoventure N.V. an 7 Unternehmen beteiligt. Zwei Portfoliounternehmen wurden bereits erfolgreich am Kapitalmarkt gelistet.

Unternehmen	Geschäftsfeld	Erwerb	Anteil	Sonstiges
<b>VINNA AG</b>	Herstellung von schwerlöslichen Nutrazeutika	2006	6,0 %	
<b>MICROBOX GmbH</b>	Langfristige Datensicherung	2006	29,0 %	
<b>Surface Imaging Systems GmbH</b>	Messinstrumente zur Messung von kleinsten Oberflächen	2006	10,0 %	Trade Sale angestrebt / In Verkaufsverhandlungen
<b>Squeezy Sports Nutrition N.V.</b>	Nahrungsergänzungsmittel im Sportbereich	2006/ 2007	30,6 %	Listing im Open Market in 2007.
<b>SSE Sister Semiconductor Equipment Group N.V.</b>	Fertigungsanlagen für die Halbleiter-, MEMS-, Telekommunikations- und Optoelektronik-Industrie.	2007	48,2 %	Listing im Open Market in 2008.
<b>Power Economizer GmbH</b>	Hard- und Software Lösungen zur Energieeinsparung	2008	43%	
<b>Bartels Mikrotechnik GmbH</b>	<i>Unterbeteiligung an einem Geschäftsanteil. Nicht zur Veröffentlichung frei.</i>			



# Portfolio-Highlights (1)



## Sister Semiconductor Equipment Group N.V. Beteiligungshöhe: 48,2 %



### Geschäftsgegenstand

Die SSE ist ein weltweit führender Hersteller von automatischen Prozessanlagen und manuellen Modulen für die Lithographie-Bearbeitung von Wafern und ähnlichen Substraten.

Zu den weltweiten Kunden der SSE gehören namhafte Unternehmen wie Infineon, Hewlett Packard, General Electric, Philips sowie führende Institute und Universitäten.

### Entwicklung in 2008

Konzentration auf die Branchen: Medizintechnik, Photovoltaik und Nanotechnologie  
Stärkere Diversifizierung und Branchenunabhängigkeit von der Halbleiterbranche

### Finanzen

Umsatz Q1 2008: EUR 2,0 Mio.  
Umsatz Q2 2008: EUR 1,9 Mio.  
Umsatz FY 2008e: EUR 8,3 Mio.

### Key Facts

**Struktur:** 100% Tochter: SSE GmbH (Sitz: Singen)

**Sitz:** Maastricht

**Grundkapital:** EUR 164.650

**Aktienanzahl:** 16.465.000

**Segment:** Open Market / Freiverkehr

**Aktionärsstruktur:** 9 % Streubesitz,

43 % Aktien des Managements

**Kurs 12.08.2008:** EUR 0,159

**Market Cap:** EUR 2.617.935



## Portfolio-Highlights (2)



### Squeezy Sports Nutrition N.V. Beteiligungshöhe: 30,6%



#### Geschäftsgegenstand

Squeezy entwickelt, produziert und vertreibt Nahrungsergänzungsmittel im Sportbereich, mit denen die Leistungsfähigkeit und die Regeneration von Sportlern verbessert werden.

#### Entwicklung in 2008

Zunehmende Diversifizierung auf mehrere Produktlinien  
Gezielte Vermarktung der neuen erfolgreichen Produktlinie Squeezy Athletic  
Intensiver Ausbau der Vertriebes  
Konzentration auf Private Label Geschäft

#### Finanzen

Umsatz Q1 2008: EUR 0,3 Mio.  
Umsatz Q2 2008: EUR 0,7 Mio.  
Umsatz FY 2008e: EUR 1,6 Mio.

Erreichen des Break-Even in 2008 angestrebt

#### Key Facts

**Gründung:** 2005  
**Struktur:** 100% Tochter: Squeezy Holding GmbH (Sitz: Braunschweig)  
**Sitz:** Maastricht  
**Grundkapital:** EUR 125.000  
**Aktienanzahl:** 12 500 000  
**Segment:** Open Market / Freiverkehr  
**Aktionärsstruktur:** 9,4 % Streubesitz,  
60 % Aktien des Managements  
**Kurs 12.08.2008:** EUR 0,13  
**Market Cap:** EUR 1.625.000



## Ausschüttung der Squeezy Sports Nutrition N.V. November 2007

### Details der Ausschüttung:

- Ausschüttung von 9,4% des Grundkapitals / 1.176.000 Aktien der Squeezy Sports Nutrition N.V. als Sachdividende
- Ausschüttungsverhältnis: für 50 Nanoventure-Aktien 1 Squeezy-Aktie
- Wert der Ausschüttung zum 12.08.2008: € 152.880
- Zusätzliches Wertsteigerungspotenzial für Nanoventure-Aktionäre durch direkte Beteiligung an Squeezy

### Dividendenrendite von 2,2 %:

	Ausgeschüttete Aktien	Aktienkurs 12.08.	Dividendenwert
Squeezy Sports Nutrition N.V.	1.176.000	0,13 €	152.880 €
	Aktienanzahl	Aktienkurs	Marktkapitalisierung
Nanoventure N.V. zum Zeitpunkt der Ausschüttung	58.800.000	0,12 €	7.056.000 €
<b>Dividendenrendite</b>			<b>2,2%</b>



# Agenda

---



- 1 Nanoventure N.V. im Überblick
- 2 Strategie & Investmentansatz
- 3 Beteiligungsportfolio
- 4 Finanzen**
- 5 Zusammenfassung & Ausblick





# Finanzen Beteiligungen



Angaben In TEUR	Squeezy Sports Nutrition N.V.*	SSE Sister Semiconductor Equipment Group N.V.*	Microbox GmbH**	Surface Imaging Systems GmbH**	VINNA AG	Power Economizer GmbH**
Beteiligungshöhe	30,6%	48,2%	29,0%	10,0%	6,0%	43 %
<b>2007</b>						
<b>Umsatz</b>	828	5.100	8.900	2.240	-	-
<b>EBIT</b>	-209	900	40	232	-	-
<b>Marge %</b>	na	18%	0,4%	10%		
<b>2008</b>						
<b>Umsatz Q1</b>	266	2.000	-	-	-	-
<b>Umsatz Q2</b>	703	1.900	-	-	-	-
<b>Umsatz (erwartet)</b>	1.600	8.300	10.000	2.200	-	200
<b>EBIT (erwartet)</b>	0	300	500	200	-	0
<b>Marge %</b>	0%	4%	5%	9%	-	na

\* Vorläufige, ungeprüfte Zahlen für das Geschäftsjahr 2007. Die Zahlen für das Geschäftsjahr 2008 basieren auf Schätzungen des Managements des Unternehmens.

\*\* Die Zahlen für das Geschäftsjahr 2008 basieren auf Schätzungen des Nanoventure-Managements.

Bartels Mikrotechnik GmbH ist eine Unterbeteiligung, welche nicht zur Veröffentlichung frei gegeben ist. Für die Power Economizer GmbH liegen keine historischen Finanzdaten vor, da das Unternehmen 2008 neu gegründet wurde.



# Bewertung Beteiligungsportfolio (1)



Ermittlung des Wertes der Nanoventure-Beteiligungen auf Basis unterschiedlicher Bewertungsansätze:\*

Börsennotierte Beteiligungen	Aktien	Kurs 12.08.2008	Marktwert 12.08.2008
Squeezy	12.500.000	€ 0,13	€ 497.250
SSE	16.465.000	€ 0,16	€ 1.261.845

Nicht börsennotierte Beteiligungen*	Umsatz 2008e	EBIT 2008e	Buchwert 31.12.2006	EBIT Multiple 2008e von 10	Umsatz Multiple 2008e von 0,8	Umsatz Multiple 2008e von 1,0
MICROBOX	€ 10.000.000	€ 500.000	€ 1.276.000	€ 1.450.000	€ 2.320.000	€ 2.900.000
S.I.S.	€ 2.200.000	€ 200.000	€ 250.000	€ 200.000	€ 176.000	€ 220.000
VINNA AG	-	-	€ 145.000	= Buchwert	= Buchwert	= Buchwert
Power Economizer	€ 200.000	€ 0	-	€ 0	€ 68.800	€ 86.000
Bartels Mikrotechnik	-	-	-	-	-	-

<b>Summe</b>			<b>€ 3.430.095</b>	<b>€ 3.554.095</b>	<b>€ 4.468.895</b>	<b>€ 5.110.095</b>
--------------	--	--	--------------------	--------------------	--------------------	--------------------

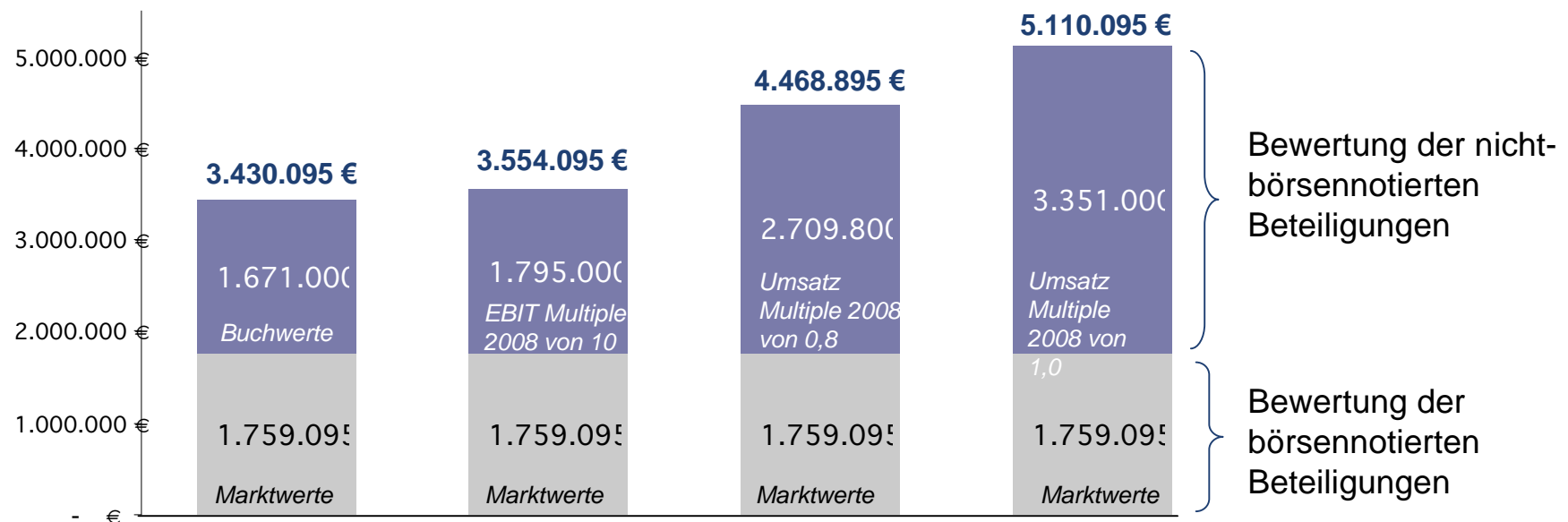
\* Die Berechnungen beruhen auf Schätzungen des Nanoventure-Managements bzw. des Managements der Beteiligungen.



## Bewertung Beteiligungsportfolio (2)\*



Ermittlung des Wertes der Nanoventure-Beteiligungen auf Basis unterschiedlicher Bewertungsansätze:



\* Die Berechnungen beruhen auf Schätzungen des Nanoventure-Managements bzw. des Managements der Beteiligungen.

Ohne Berücksichtigung der Unterbeteiligung an Bartels Mikrotechnik.

VINNA AG wird nur mit dem Buchwert zum 31.12.2006 von € 145.000 berücksichtigt.



# Faire Bewertung der Nanoventure ?



Als VC-Unternehmen mit Fokus auf Nanotechnologie und Mikrosystemtechnologie stehen für die Nanoventure die strategischen Potentiale der Technologien in den Beteiligungsunternehmen im Mittelpunkt.



„ Im Mittelpunkt steht die Technologie“

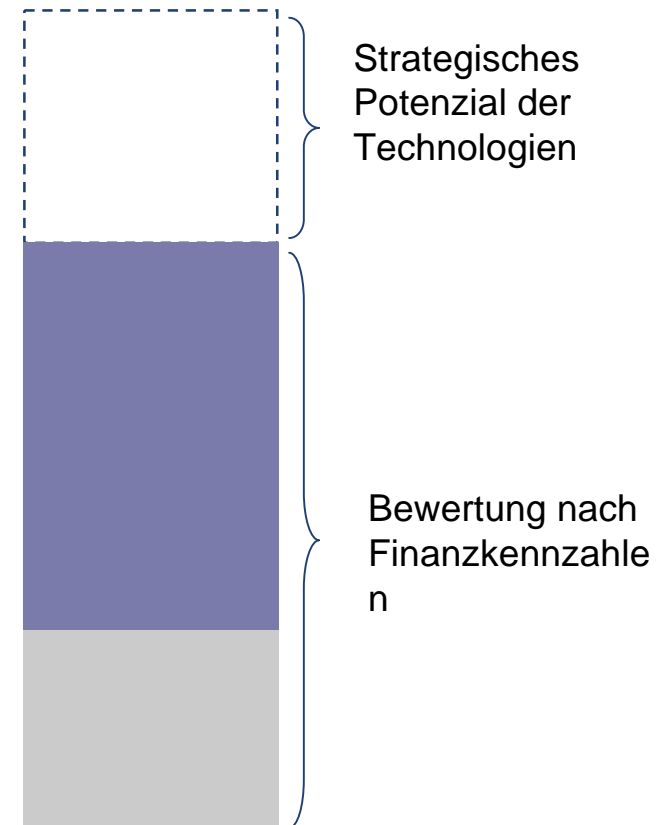


Gängige Bewertungsmodelle spiegeln daher nur teilweise den Wert der Beteiligungsunternehmen wider.



Entscheidend für die Beurteilung sind:

- Wirtschaftliche Bedeutung & Verwertung
- Technisches Weiterentwicklungspotenzial
- Kompatibilität
- Anwendungsbreite
- Leistungsstärke im Vergleich zur Konkurrenz, ...





# Agenda

---



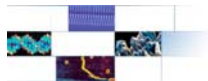
- 1 Nanoventure N.V. im Überblick
- 2 Strategie & Investmentansatz
- 3 Beteiligungsportfolio
- 4 Finanzen
- 5 **Zusammenfassung & Ausblick**





## Erfolgsfaktoren . . .

- Spezialisierter Investmentfokus auf Wachstumsmärkte und –branchen
- Beteiligungen in der Frühphase als auch klassische Wachstumsfinanzierungen für mittelständisch geprägte Unternehmen
- Ausgewogenes Chance-Risiko-Profil
- Diversifiziertes Beteiligungsportfolio mit aktuell sieben Beteiligungen
- Zwei Beteiligungen bereits erfolgreich gelistet
- Kompetentes und erfahrenes Management-Team mit Finanzierungsexpertise
- Langjährige Erfahrung in der Beratung junger Technologieunternehmen
- Expertennetzwerk in Wissenschaft und Wirtschaft



## Ausblick . . .

- Erster Trade Sale bei S.I.S. Surface Imaging Systems GmbH angestrebt
- Zukünftig strebt die Nanoventure eine Beteiligungshöhe > 40 % an



**Unternehmenskontakt:**

Nanoventure N.V.

Aalsterweg 181a

5644 RA Eindhoven

Niederlande

Internet: [www.nanoventure.de](http://www.nanoventure.de)

Email: [info@nanoventure.de](mailto:info@nanoventure.de)

**Investor Relations Kontakt:**

E-Mail: [ir@nanoventure.de](mailto:ir@nanoventure.de)

Telefon: 089 – 24 41 18 – 413

Fax: 089 – 24 41 18 - 499





# Disclaimer



Alle hier dargestellten Inhalte beruhen, wenn nicht gesondert ausgewiesen, auf öffentlich zugänglichen Informationen oder auf intern entwickelten Daten der Nanoventure N.V. oder mit Ihr verbundener Partnerunternehmen. Historische Wertentwicklungsdaten sind keine Garantie für oder gegen zukünftige Erträge oder Verluste. Die Nanoventure N.V. übernimmt keinerlei Haftung für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der hier dargestellten Inhalte. Die vorliegenden Informationen stellen in keiner Weise ein Verkaufsangebot dar. Maßgeblich als Verkaufsunterlage ist alleine der Verkaufsprospekt der Nanoventure N.V. Jede Weitergabe oder Vervielfältigung der hier vorliegenden Unterlagen bedarf der ausdrücklichen Genehmigung der Nanoventure N.V.

Diese Präsentation stellt weder in den Vereinigten Staaten von Amerika (USA) noch in einem anderen Land oder gegenüber Personen ein Angebot zum Verkauf oder eine Aufforderung zum Kauf von Wertpapieren der Nanoventure N.V. dar, sofern ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung verboten oder nicht genehmigt ist. Die Benutzer dieser Präsentation sind aufgefordert, sich über derartige Beschränkungen zu informieren und diese einzuhalten. Eine Investitionsentscheidung betreffend der Nanoventure N.V. Aktien muss ausschließlich auf der Basis des Verkaufsprospekts erfolgen. Die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen dürfen nicht außerhalb von Deutschland verbreitet werden, insbesondere nicht in den Vereinigten Staaten von Amerika (USA), an "U.S. persons" - wie in Regulation S nach dem U.S. Securities Act of 1933 definiert - oder an Publikationen mit einer allgemeinen Verbreitung in den USA. Jede Verletzung dieser Beschränkungen kann einen Verstoß gegen wertpapierrechtliche Vorschriften dieser Länder, insbesondere der USA, begründen. Aktien der Nanoventure N.V. werden außerhalb von Deutschland, insbesondere in den USA, nicht öffentlich zum Kauf angeboten.

Eindhoven, August 2008