

Nanostart AG

Shaping the future



Hauptversammlung der Nanostart AG 2013

Nanostart AG

Shaping the future



Hauptversammlung der Nanostart AG 2013

Bericht des Vorstandes

Marco Beckmann



Inhalt

- Geschäftsjahr 2012
- Entwicklung der Nanostart-Aktie
- Entwicklungen im Portfolio
- Ausblick





Geschäftsjahr 2012 – Ertragslage

- Die Gesamtleistung sank 2012 auf **TEUR 422** (Vorjahr: TEUR 3.328): Enthalten sind hier hauptsächlich Erträge durch die Veräußerung von Anteilen der Beteiligung MagForce AG.
- Einen weiteren positiven Ergebnisbeitrag in Höhe von insgesamt **TEUR 1.421** lieferten Erträge aus Ausleihungen des Finanzanlagevermögens und Zinsen und ähnliche Erträge (Vorjahr: TEUR 1.264).
- Die Mittelabflüsse resultieren im Wesentlichen aus den sonstigen betrieblichen Aufwendungen, welche insbesondere Fremdleistungen, Rechts- und Beratungskosten, Werbe- und Reisekosten sowie Miete enthalten. Diese erhöhten sich im Berichtszeitraum auf **TEUR 2.097** (Vorjahr: TEUR 1.640). Gleichwohl stieg der Personalaufwand 2011 von TEUR 574 auf **TEUR 682** im Jahr 2012, was ausschließlich auf höhere Urlaubsrückstellungen zurückzuführen ist.



Geschäftsjahr 2012 – Ertragslage

| | 2012 [TEUR] | 2011 [TEUR] | Veränderung [TEUR] |
|---|----------------|----------------|-----------------------|
| Gesamtleistung | 422 | 3.328 | -2.906 |
| davon: Erträge aus der Veräußerung von Beteiligungen und Wertpapieren | 402 | 3.321 | |
| Betrieblicher Aufwand | 7.060 | 2.804 | 4.256 |
| davon Abschreibungen auf Finanzanlagen | 4.040 | 181 | 3.859 |
| Jahresüberschuss/-fehlbetrag | -5.107 | 2.180 | -7.287 |

Die Abschreibungen auf Finanzanlagen in Höhe von 4.040 TEUR betreffen ausschließlich die Beteiligung Holmenkol.



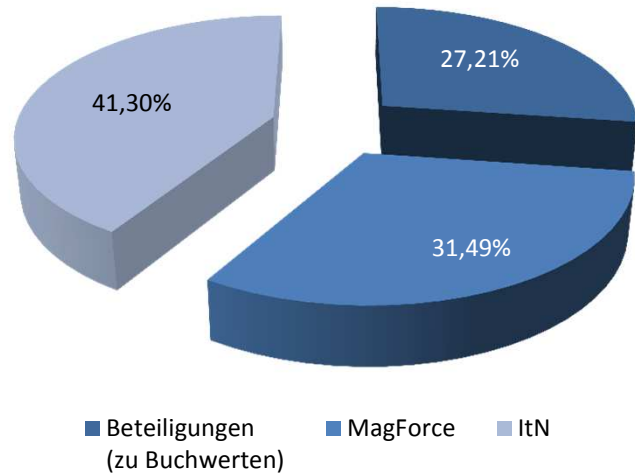
Geschäftsjahr 2012 – Finanzkennzahlen

| | 2012 | 2011 | Veränderung | |
|-------------------|--------|--------|-------------|------|
| | [TEUR] | [TEUR] | [TEUR] | [%] |
| Finanzanlagen | 20.584 | 38.201 | - 17.617 | - 46 |
| Umlaufvermögen | 16.616 | 2.903 | +13.713 | 472 |
| Eigenkapital | 33.504 | 37.486 | - 3.982 | -11 |
| Verbindlichkeiten | 3.807 | 4.325 | - 518 | -12 |
| Bilanzsumme | 37.777 | 42.066 | - 4.289 | -10 |
| Eigenkapitalquote | 88,6% | 89,1% | n/a | n/a |



Net Asset Value

Anteile



absolut

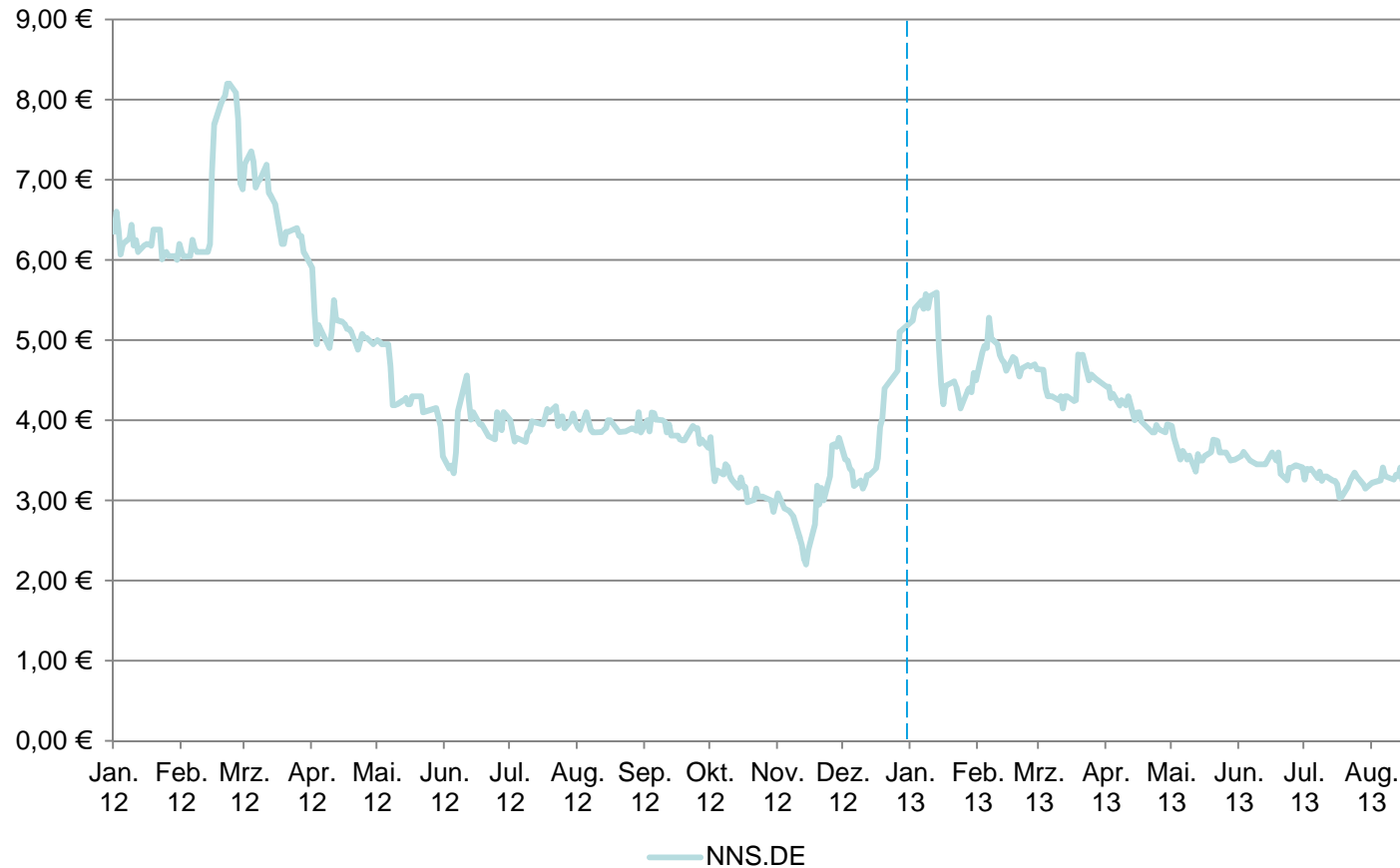
| Zusammensetzung NAV | in EUR |
|-------------------------|----------------------|
| ItN Nanovation AG | 7.354.744,81 |
| MagForce AG | 5.608.665,53 |
| sonstige Beteiligungen* | 4.845.257,00 |
| Summe | 17.808.667,34 |
| NAV/Aktie | 2,85 |

* zu Buchwerten

Stand: 30.06.2013



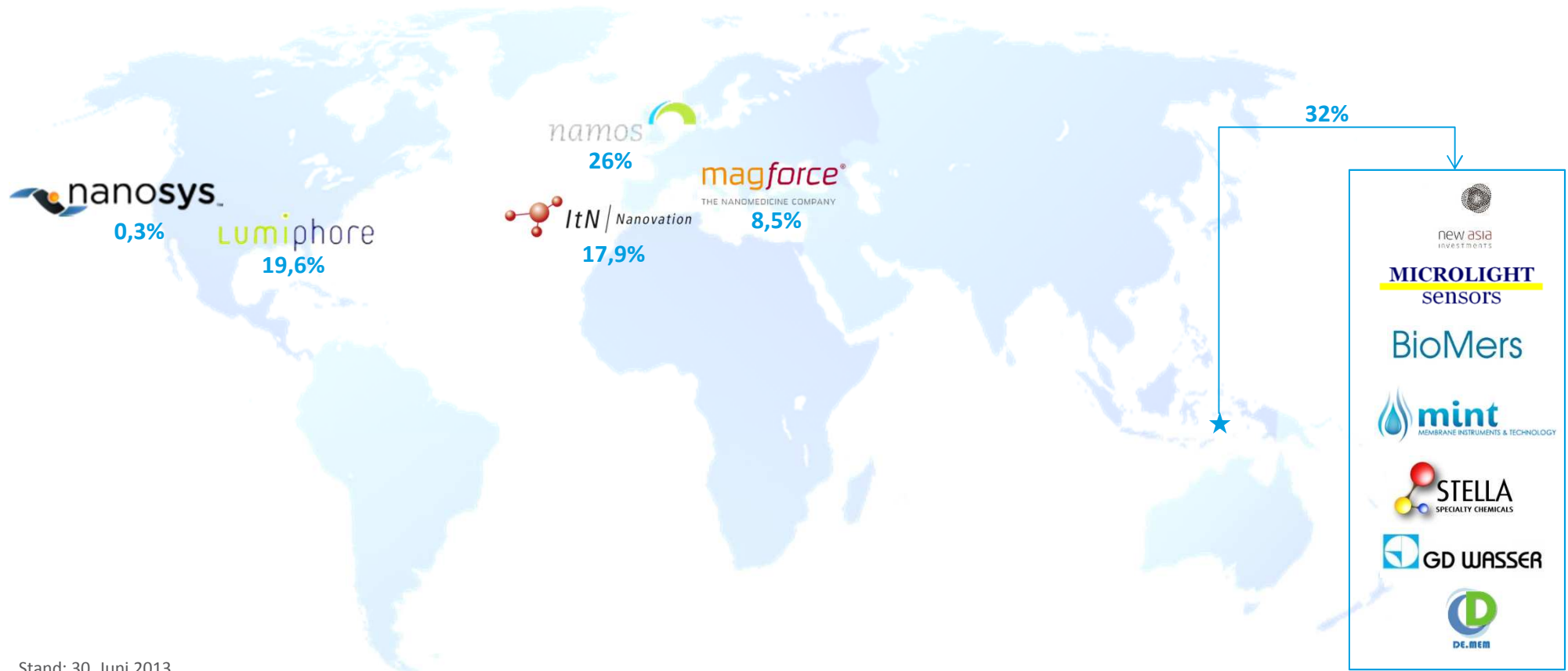
Geschäftsjahr 2012: Die Nanostart-Aktie



➤ **Marktkapitalisierung
(August 2013): 20 Mio. Euro**



Portfolio Überblick



Stand: 30. Juni 2013



Geschäftsjahr 2012: Wichtige operative Entwicklungen

MagForce

- Begleitung des Restrukturierungsprozesses
- Sicherung einer nachhaltigen Finanzierung
- Verkauf der Forderungen i.H.v. 16 Mio. Euro → Reduktion des operativen Risikos

ItN Nanovation

- Begleitung des Restrukturierungsprozesses
- Erweiterung des Managements
- Sicherung der Finanzierung

Asien-Geschäft

- Umstrukturierung
- Weitere Finanzierungsrunden
- Umbenennung in New Asia Investments



MagForce AG

magforce[®]
THE NANOMEDICINE COMPANY

Strategische Neuausrichtung

- Restrukturierung der Gesellschaft und Umsetzung des bereits im Vorjahr beschlossenen Strategiewechsels, Beginn eines strukturierten Geschäftsentwicklungsprozesses
- Vorbereitung einer Post-Marketing-Studie (dreiarmlig, randomisiert) zum Glioblastom in Kooperation mit Meinungsführern der Neuroonkologie
- Anfang 2013 Kapitalerhöhung gegen Bar- und Sacheinlage zur Sicherung der mittelfristigen Finanzierung in Höhe von 33,5 Mio. Euro: MagForce AG ist im Anschluss schuldenfrei und verfügt über Barreserven von 17,6 Mio. Euro.
- Fokus auf Kommerzialisierung: Betonung auf Kostenreduktion und Synergien zwischen klinischer Entwicklung und Vermarktung
- Distributionspartner im Ausland:
 - Delrus für Russland, GUS: Behördeneinreichung ist erfolgt
 - TekGroup für Türkei, Irak, Albanien, Aserbaidschan: Behördeneinreichung in Vorbereitung
 - Erste Gespräche in China und Middle East
- Erweiterung auf Indikationen Prostata- und Bauchspeicheldrüsenkrebs
- Vorstandserweiterung: Dr. Ben Lipps, Ex-Vorstandsvorsitzender Fresenius Medical Care, übernimmt ab September 2013 das Amt des Vorstandsvorsitzenden



Dr. Ben Lipps



MagForce AG

magforce[®]
THE NANOMEDICINE COMPANY

Ausblick

- Post-Marketing-Studie wird zunächst an führenden deutschen Krebszentren in Berlin, Düsseldorf, Gießen, Köln und Münster begonnen
- Studie als Basis für die erfolgreiche Vermarktung der Therapie
- Vorbereitung einer Prostata-Studie: Einreichung bei Ethikkommission und BfArM in Q4/2013
- Weiterentwicklung des NanoAktivators für die Prostata-Studie und andere Indikationen (Anfang 2014)
- Bauchspeicheldrüsenkrebs: Kooperation mit Mayo-Klinik: präklinische Untersuchungen in Arbeit, Ergebnisse erwartet in Q4/2013
- Weiterentwicklung der Nanopartikel in Kooperation mit Uni Bremen (Förderung durch Bundeswirtschaftsministerium)



Patient im Applikator



ItN Nanovation: Repositionierung

Erfolgreiche Tests und fortschreitende Kommerzialisierung

- Fokussierung des Unternehmens auf den Kernbereich Wasserfiltration: Grundwasserfiltration und Aufbereitung kommunaler Abwässer
- Ausgründung des Beschichtungsgeschäfts in eigenständige 100-prozentige Tochtergesellschaft Ceranovis GmbH
- Umfangreiche Pilotprojekte in MENA-Region (Middle East and North Africa) zur Grundwasserfiltration, Teilnahme an zahlreichen öffentlichen Ausschreibungen
- USA: Erste Verkäufe mobiler Filtrationscontainer zur Aufbereitung kommunaler Abwässer
- August 2013: Eingang der ersten Großaufträge aus Saudi-Arabien mit einem Gesamtvolumen von 4,5 Mio. Euro

Ausblick

- ItN: „erste Beauftragung hat Signalwirkung“
- Unternehmen rechnet kurzfristig mit Finalisierung eines weiteren Auftrags für das Humaima Projekt in Saudi-Arabien über ein Liefervolumen von umgerechnet rund 4,0 Mio. Euro
- Unternehmen erwartet 2013 Umsatzsprung auf 5,5 - 7 Mio. Euro und für 2014 einen Auftragseingang aus Saudi-Arabien in Höhe von 40 Mio. Euro



Namos

Erweiterung des Geschäftsfelds

- Aufgrund der aus dem Katalysatorengeschäft resultierenden Planungsunsicherheit hat Namos sein Geschäftsfeld auf eine weitere Anwendung erweitert
- Auf Basis seiner Technologie arbeitet Namos nun zusätzlich an einer photokatalytischen Beschichtung zur Beseitigung von Spurenelementen im Wasser
- Das Unternehmen befindet sich dabei in einer sehr frühen Entwicklungsphase

namos 

Lumiphore

Vermarktungserfolge

- Europäische Markteinführung von drei diagnostischen Tests auf Basis der Lumi4[®]-Technologie durch Partner ThermoFisher Scientific Clinical Diagnostics
- Forschungsprojekt zur Entwicklung zeitaufgelöster Bildgebungsverfahren für Frischzellen begonnen
- Darüber hinaus zusätzliche Förderung i.H.v. 150 TEUR für weitere Forschungsaktivitäten im Bereich der Diagnostik

Lumiphore



Nanosys

Weiter auf Kommerzialisierungskurs

- Kooperation mit 3M bei Weiterentwicklung und Kommerzialisierung des von Nanosys entwickelten Quantum Dot Enhancement Films (QDEF) zur Optimierung der Hintergrundbeleuchtung bei LCDs und mobilen Endgeräten
- Kapitalerhöhung über 15 Mio. USD
- Frische Finanzmittel wurden zum Aufbau einer neuen Produktionsstätte in Milpitas, Kalifornien, verwendet



New Asia Investments

Ausbau des Portfolios

- April 2012: Gründung der Nanostart Asia Pacific unter Einbringung der Nanostart-Anteile am Nanostart Singapore Early Stage Venture Fund I
- Bündelung der Asienaktivitäten und regionale Erweiterung des Investmentfokus
- Januar 2013: Umbenennung der Nanostart Asia Pacific in New Asia Investments unter Integration weiterer regionaler Investoren
- 2013: Drei neue Beteiligungen





New Asia Investments: Portfolio

Branchendiversifiziertes Portfolio

BioMers

SimpliClear[®]: einzigartiges, vollkommen durchsichtiges Zahnspangen-System für kieferorthopädische Behandlungen

MICROLIGHT
sensors

Entwicklung und Montage voll integrierter optischer High-end Sensor- und Abtast-Systeme für spezielle Anwendungen in der Inneren Sicherheit und dem kommerziellen Markt



Planung, Bau und Betrieb dezentraler Kläranlagen für Märkte in ganz Südostasien



Komplettanbieter für die Beschichtungsindustrie im Bereich selbstorganisierender Monoschichten



Joint Venture im Bereich dezentraler Wasseraufbereitungsanlagen



Entwicklung einer patentierten Membrantechnologie zur Kontrolle und Überwachung der Wasserqualität in Aufbereitungsanlagen



Lessons learnt

Hohes unternehmerisches Risiko der Beteiligungen gegenüber dem Kapitalmarkt kaum vertretbar

- Zeitliche und finanzielle Planung oft schwierig
- Verlustrisiko in jeder Unternehmensphase gegeben
- Oft lange Wartezeit bis zum Return on Investment

Venture-Capital-Geschäft schwer vereinbar mit Ansprüchen von Investoren an börsennotierte Unternehmen

- Investoren erwarten höchste Transparenz und vollumfängliche Information
 <-> VC: Information auf Portfolioebene ist oft kritisch und streng vertraulich
- Investoren erwarten zuverlässige Prognosen und Planbarkeit
 <-> VC: beim Wagniskapitalgeschäft sind Entwicklungen oft unerwartet und führen i.d.R. zu Planabweichungen
- Investoren orientieren sich häufig an kurz- bis mittelfristiger Kursentwicklung
 <-> VC: Venture Capital ist ein langfristiges Investment und erfordert Geduld

Unsicherheit und schwere Planbarkeit bei der Direktbeteiligung an Nanotechnologie-Unternehmen



Ausblick

Status Quo

- Regierungen nehmen Nanostart als wertvollen Partner und VC-Investor im Bereich Nanotechnologie wahr
- Regierungen stellen hohe Summen für die Förderung von Hochtechnologien zur Verfügung
- Regierungen verfolgen strategisches Interesse während Nanostart rein finanzielles Interesse verfolgt: win-win

Nanostart: Zukünftige Anpassung der Geschäftsstrategie

- Entwicklung vom reinen Nanotechnologie-VC-Investor zum Nanotechnologie-VC-Asset-Manager
- Aufbau von neuen Strukturen mit potenten Partnern und Co-Investoren
 - Hebelung eigener Investitionen
 - Risikominimierung
 - Partizipation am Upside
- Mittelfristig: Monetarisierung des bestehenden Portfolios
- Teilausschüttung in Form von Sonderdividende oder Aktienrückkaufprogrammen geplant



Disclaimer

Die in dieser Präsentation publizierten Informationen stellen weder eine Empfehlung noch ein Angebot oder eine Aufforderung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, zur Tätigung von Transaktionen oder zum Abschluss irgendeines Rechtsgeschäftes dar. Die publizierten Informationen und Meinungsäußerungen werden von der Nanostart AG ausschließlich zum persönlichen Gebrauch sowie zu Informationszwecken bereitgestellt; sie können jederzeit und ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Die Nanostart AG übernimmt keine Gewährleistung (weder ausdrücklich noch stillschweigend) für Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität der in dieser Präsentation publizierten Informationen und Meinungsäußerungen.

Die Nanostart AG ist insbesondere nicht verpflichtet, nicht mehr aktuelle Informationen aus der Präsentation zu entfernen oder sie ausdrücklich als solche zu kennzeichnen. Die Angaben in dieser Präsentation stellen weder Entscheidungshilfen für wirtschaftliche, rechtliche, steuerliche oder andere Beratungsfragen dar, noch dürfen allein aufgrund dieser Angaben Anlage- oder sonstige Entscheide gefällt werden. Eine Beratung durch eine qualifizierte Fachperson wird empfohlen.



**Vielen Dank für Ihre
Aufmerksamkeit**