

Private Equity Holding AG

Ordentliche Generalversammlung

Zug, 5. Juni 2023



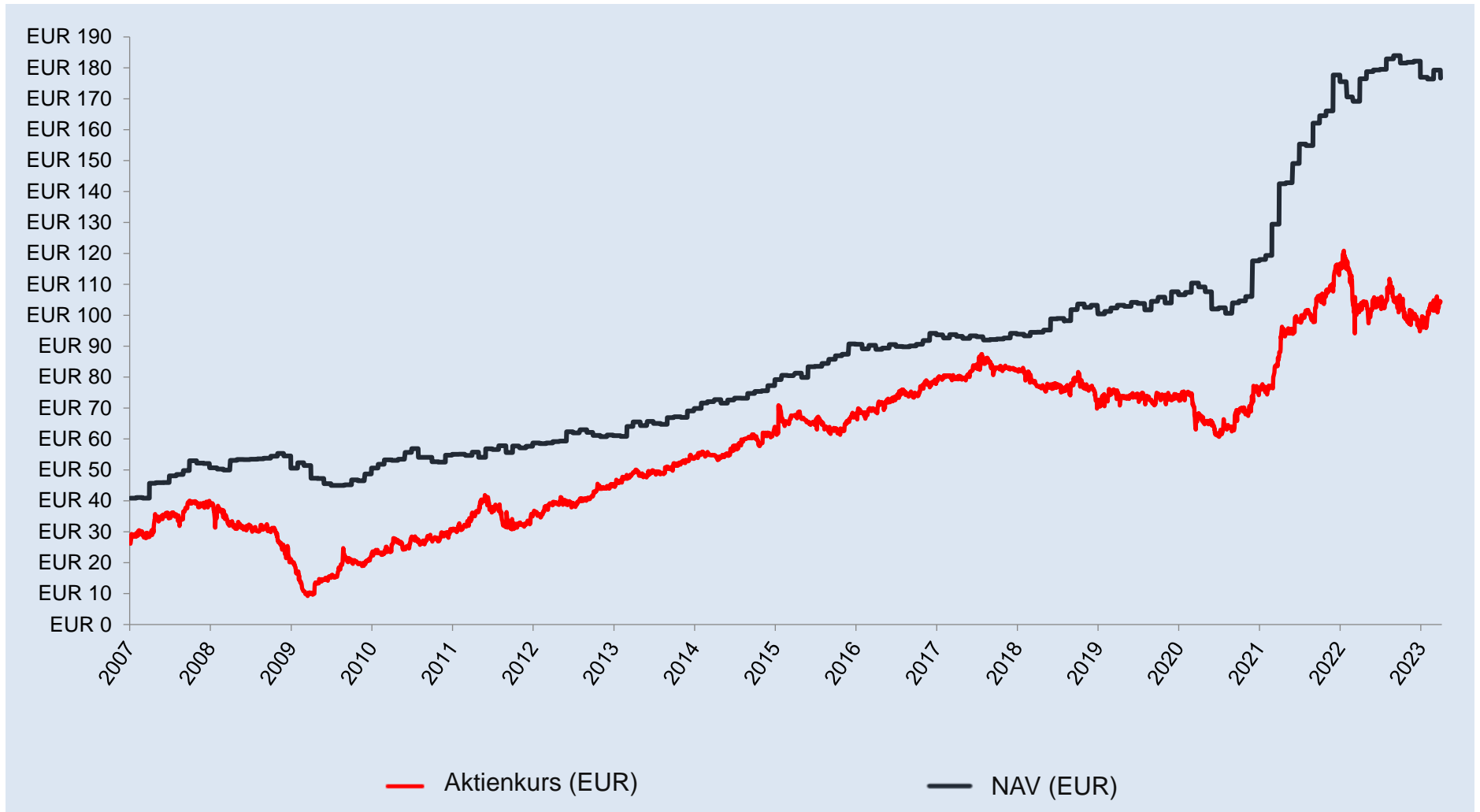


1. Genehmigung des Geschäftsberichtes, der Jahresrechnung nach IFRS und der statutarischen Jahresrechnung 2022/2023; Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle
 2. Entlastung der Organe
 3. Wahlen
 4. Verwendung des Bilanzgewinns und Dividendenausschüttung
 5. Vergütung des Verwaltungsrates
 6. Vergütung des Delegierten des Verwaltungsrates
-



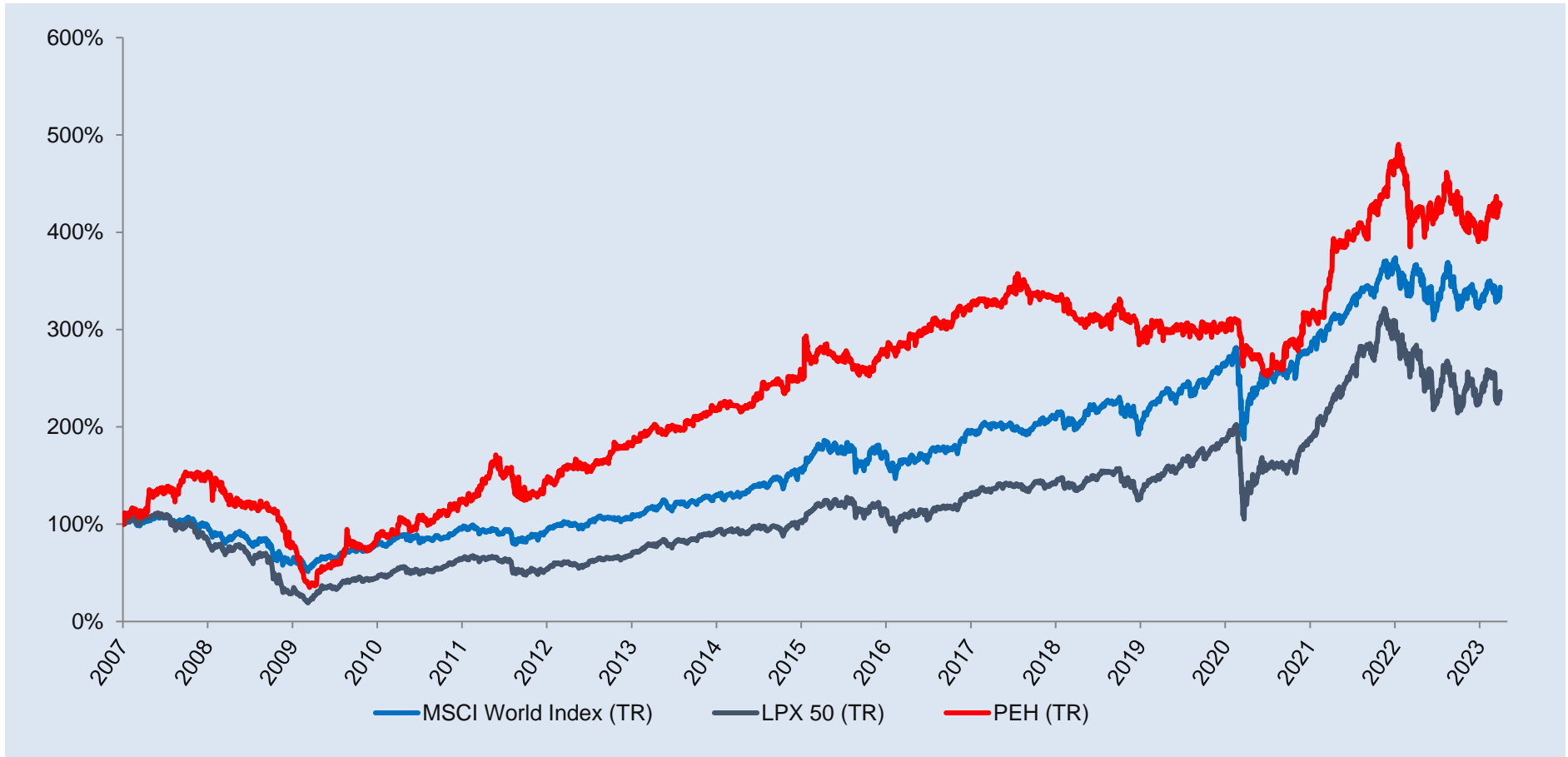
NAV Entwicklung

Monatlicher NAV und Aktienkurs Januar 2007 – März 2023





Aktienkursentwicklung Januar 2007 – März 2023



Outperformance PEHN vs. MSCI World Index: 85.1%
Outperformance PEHN vs. LPX-50 PE-Index: 192.2%



Unveränderte Strategie

Langfristige Steigerung des Buchwertes pro Aktie

Langfristiges Wachstum des Portfolios

Selektive Fonds-Commitments
und Co-Investitionen
mit Fokus auf Diversifikation

NAV Verdichtung

Kauf von
eigenen Aktien

Laufende Rendite

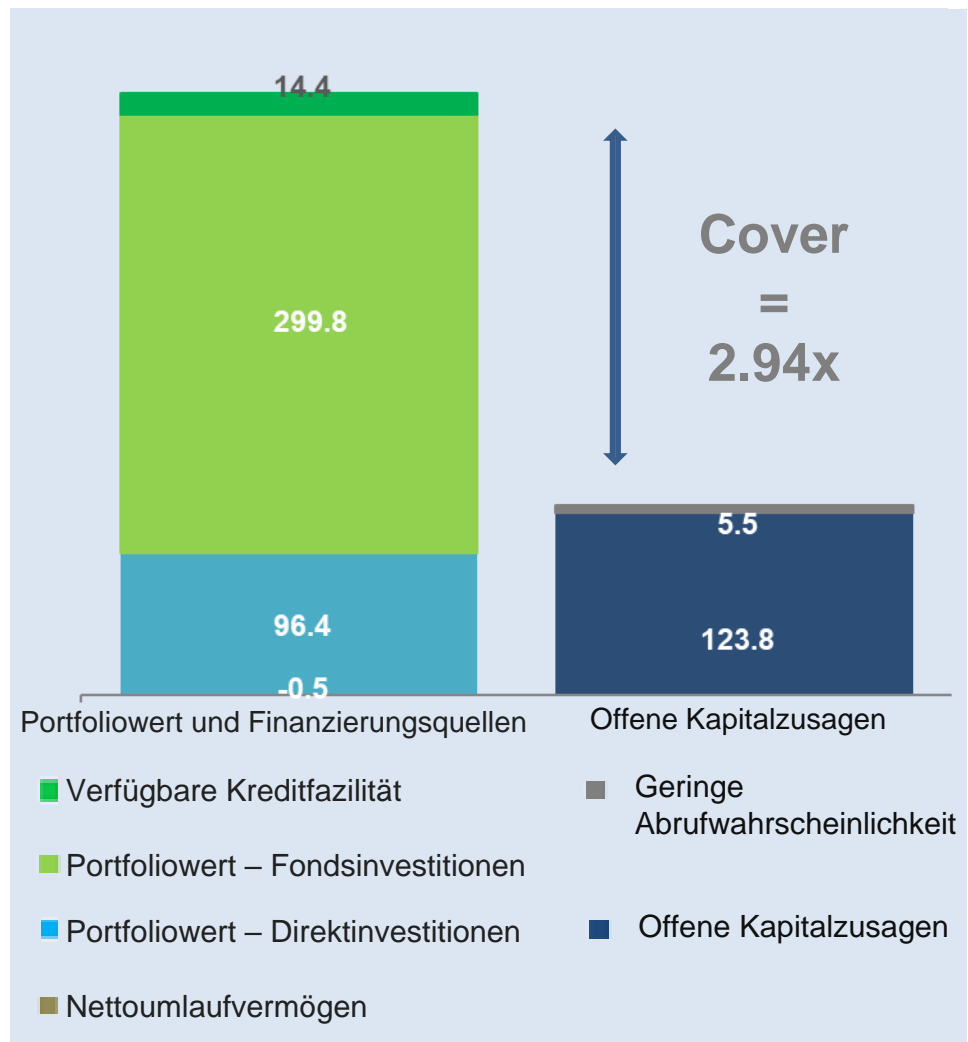
Jährliche
Ausschüttung

Solide Bilanz & positive Cash Flows

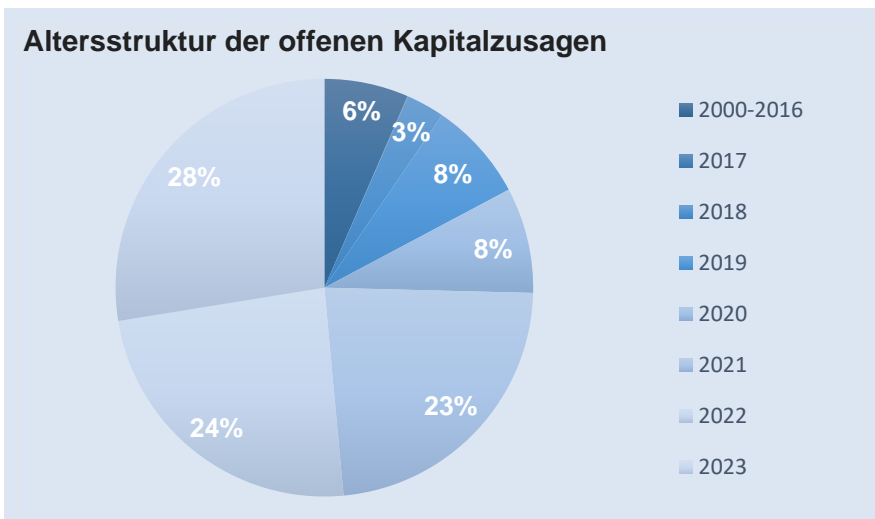


Strategisches Fundament

Robuste Bilanz und positiver Cashflow



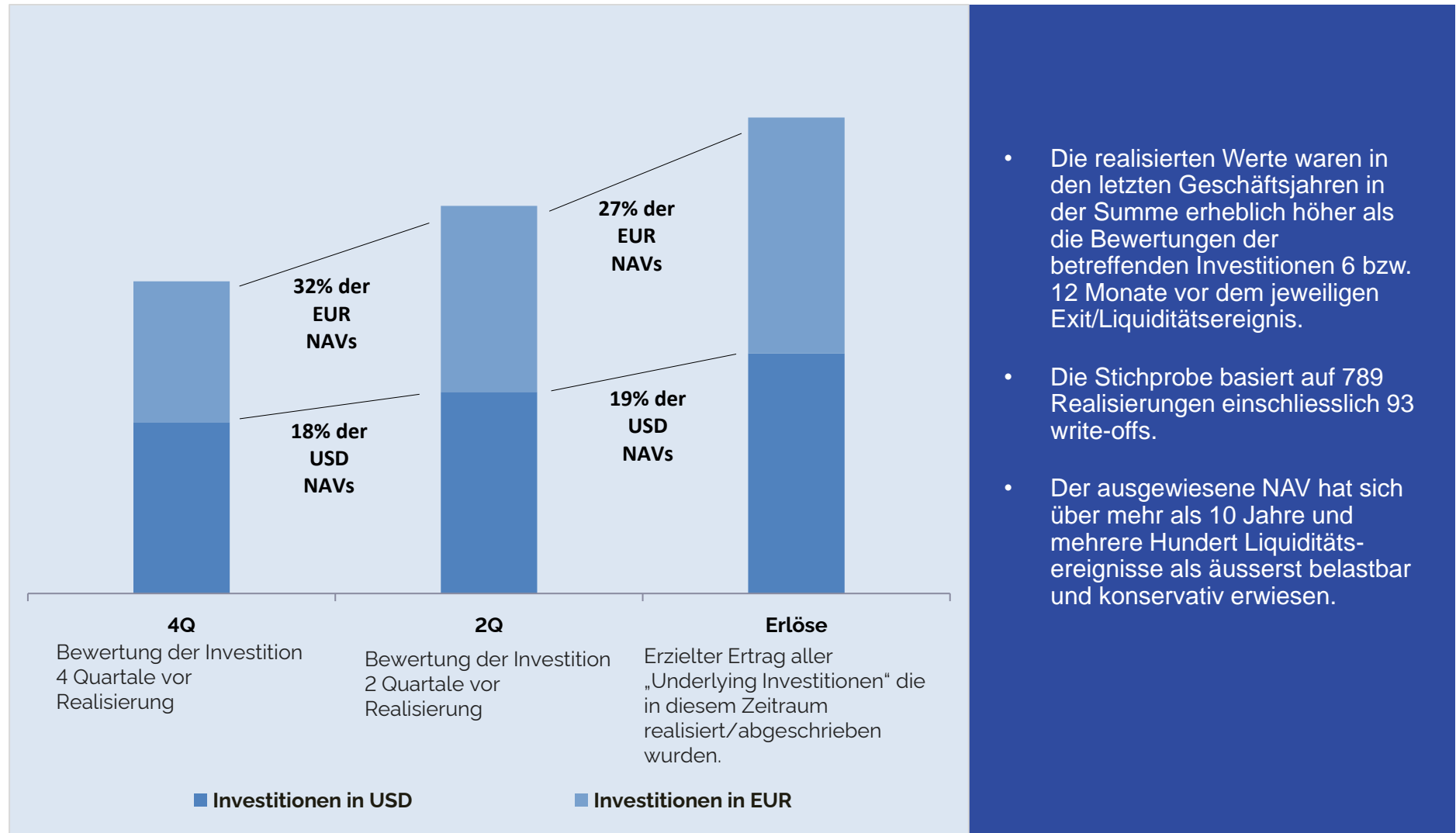
- Robuste Bilanz (keine langfristigen Schulden)
- Bedachte Over-Commitment Strategie
- Regelmäßige Cashflow-Simulationen auf Portfolio- und Unternehmensebene zur Optimierung der Investitionsstrategie





Performance

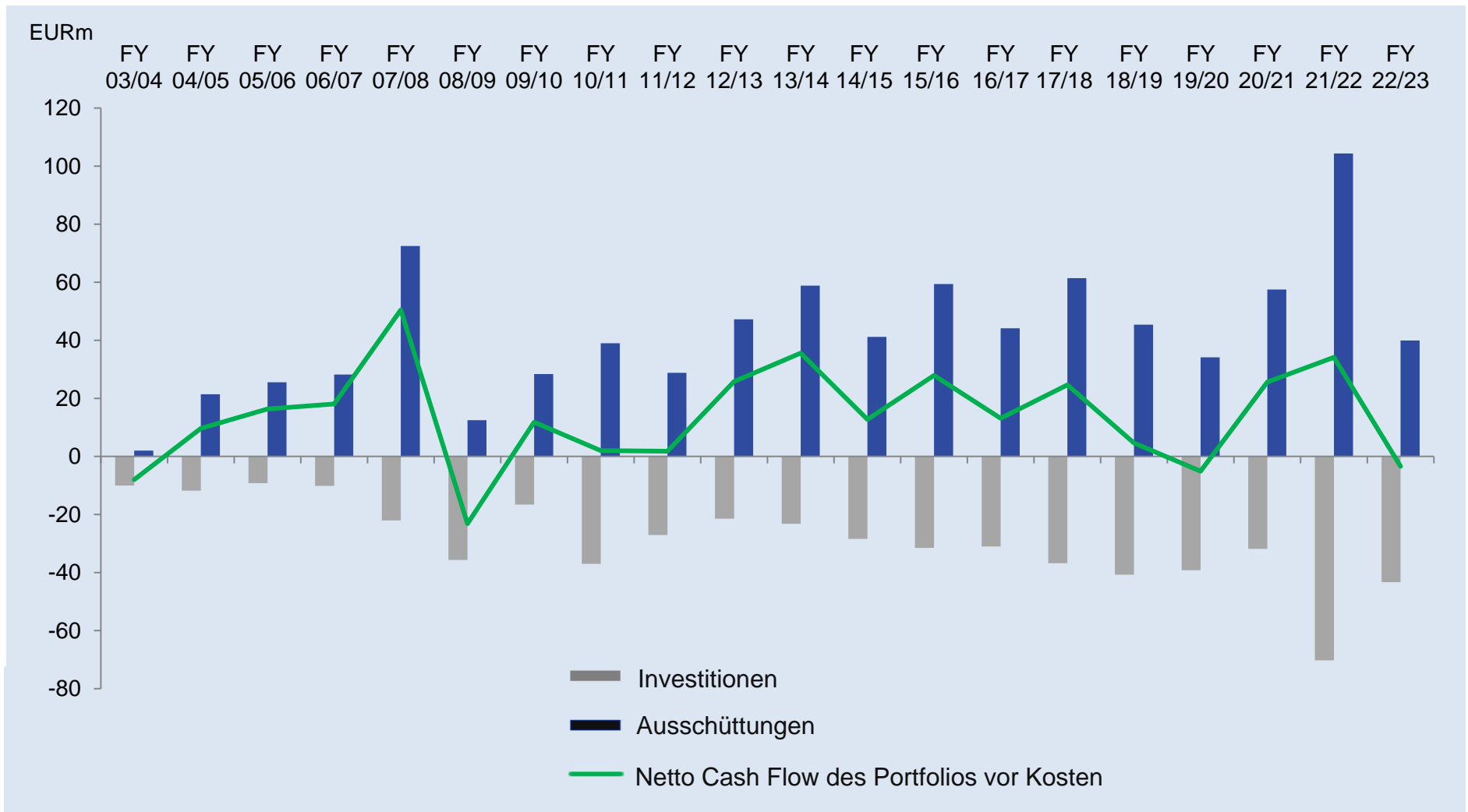
Konservative NAV Bewertung





Strategisches Fundament

Portfolio-Cash Flows 2004-2023





Portfolio

PEH ist direkt und indirekt an mehr als 800 Unternehmen beteiligt



Basierend auf den Fair Values per 31. März 2023

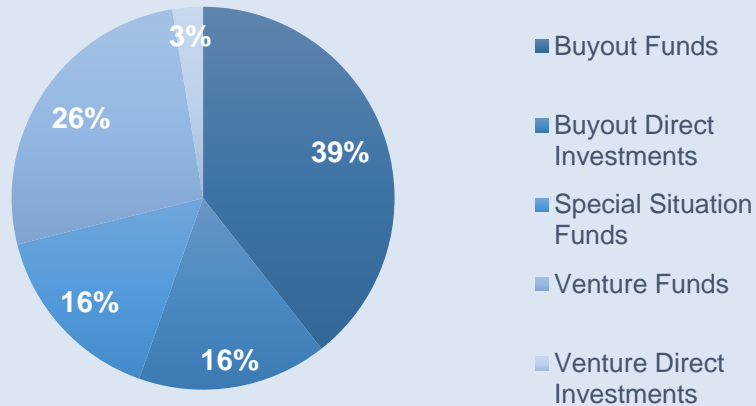


Portfolio

Portfoliodiversifikation per 31. März 2023

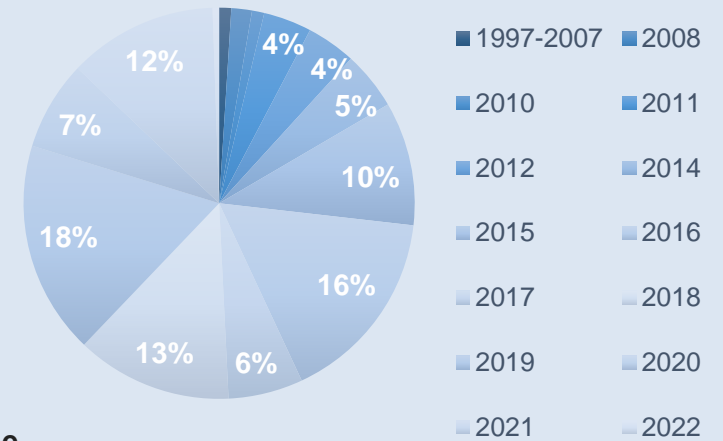
Investitionsphase

(Fair Value + Ungedeckte Kapitalzusagen)



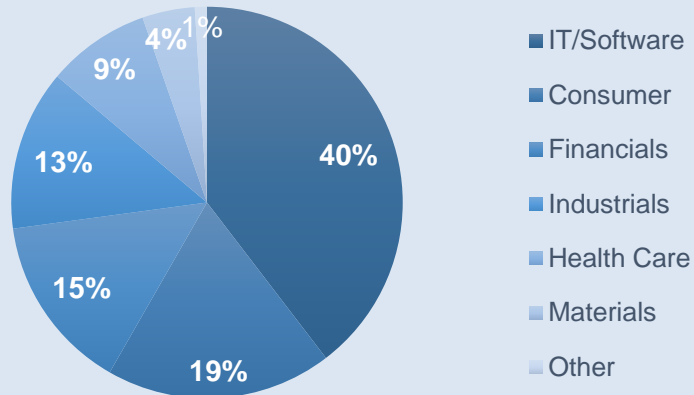
Jahrgang

(Fair Value)



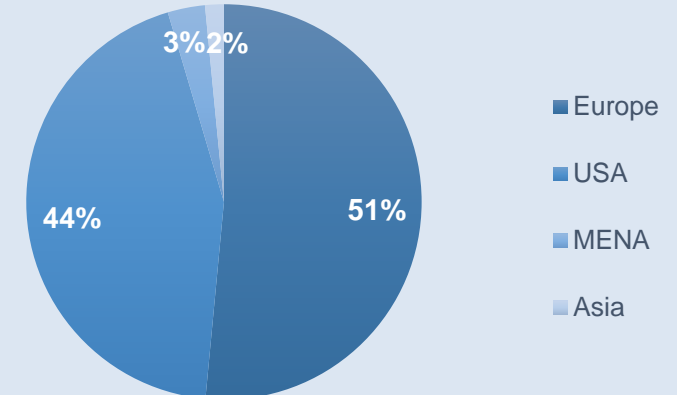
Industrie

(Fair Value)



Geographie

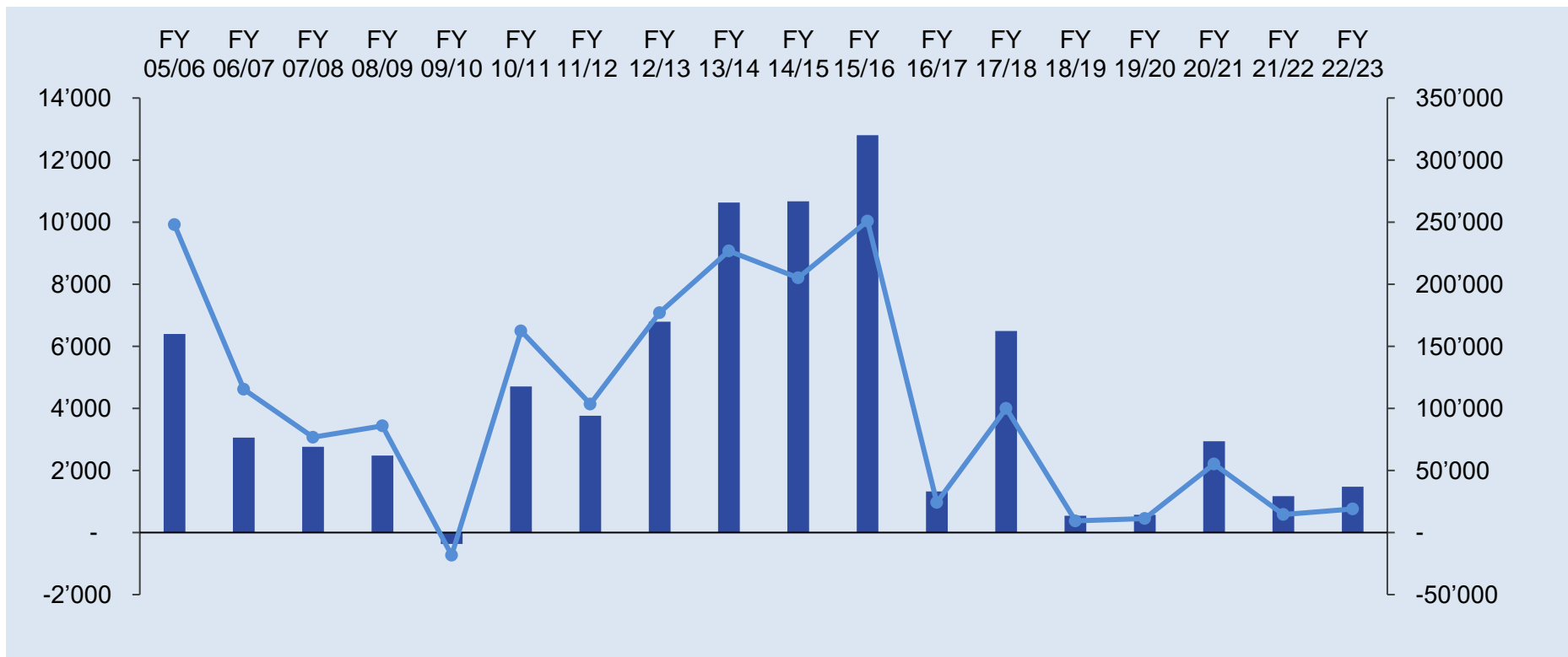
(Fair Value)





NAV Verdichtung

Seit 2005 Erwerb von mehr als 40% der damals ausstehenden Aktien

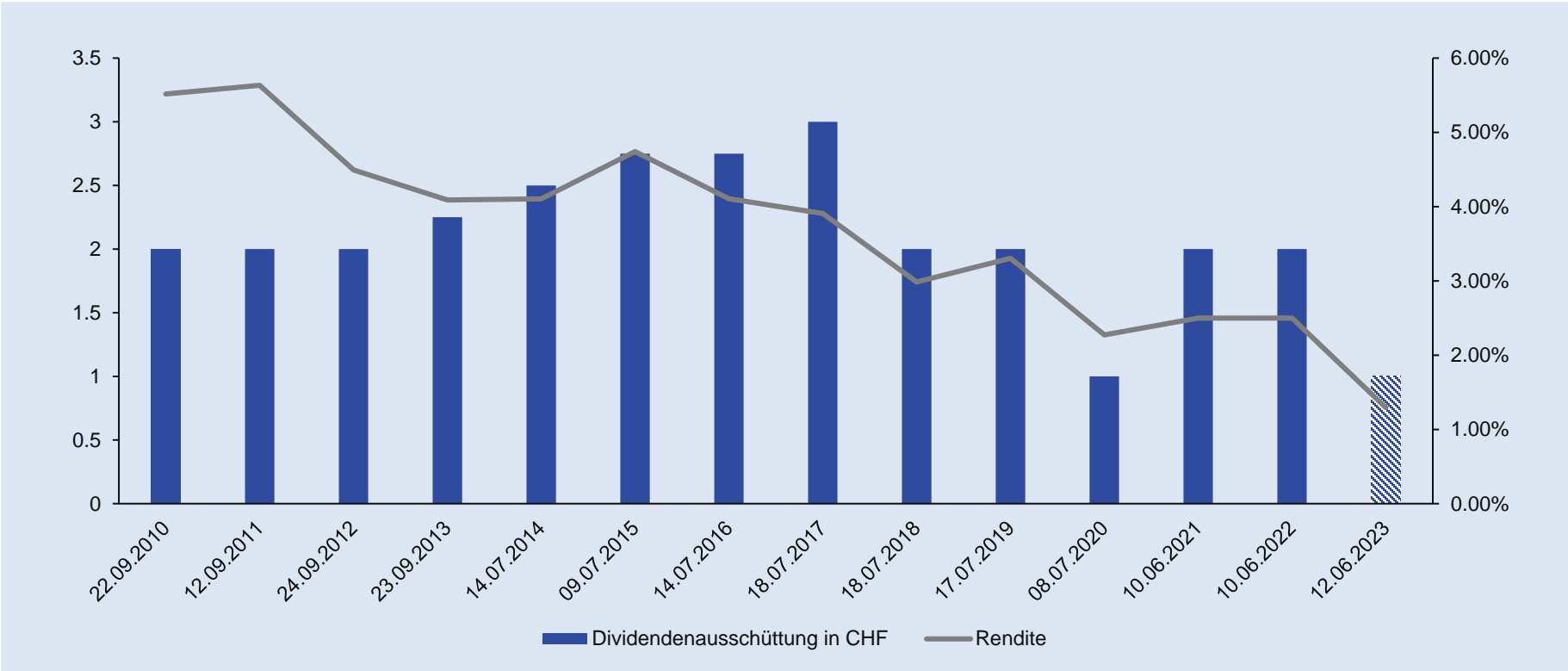


- An der Generalversammlung vom 2. Juni 2022 wurde die Vernichtung von 200,000 eigenen Aktien beschlossen. Das kotierte Aktienkapital der Gesellschaft beläuft sich seither auf 2,550,000 Namenaktien mit einem Nennwert von CHF 6 pro Aktie.
- Liquiditätsbedingt wurden im Geschäftsjahr 2022/2023 nur relativ wenige eigene Aktien gekauft.



Laufende Rendite

Jährliche Ausschüttungspolitik

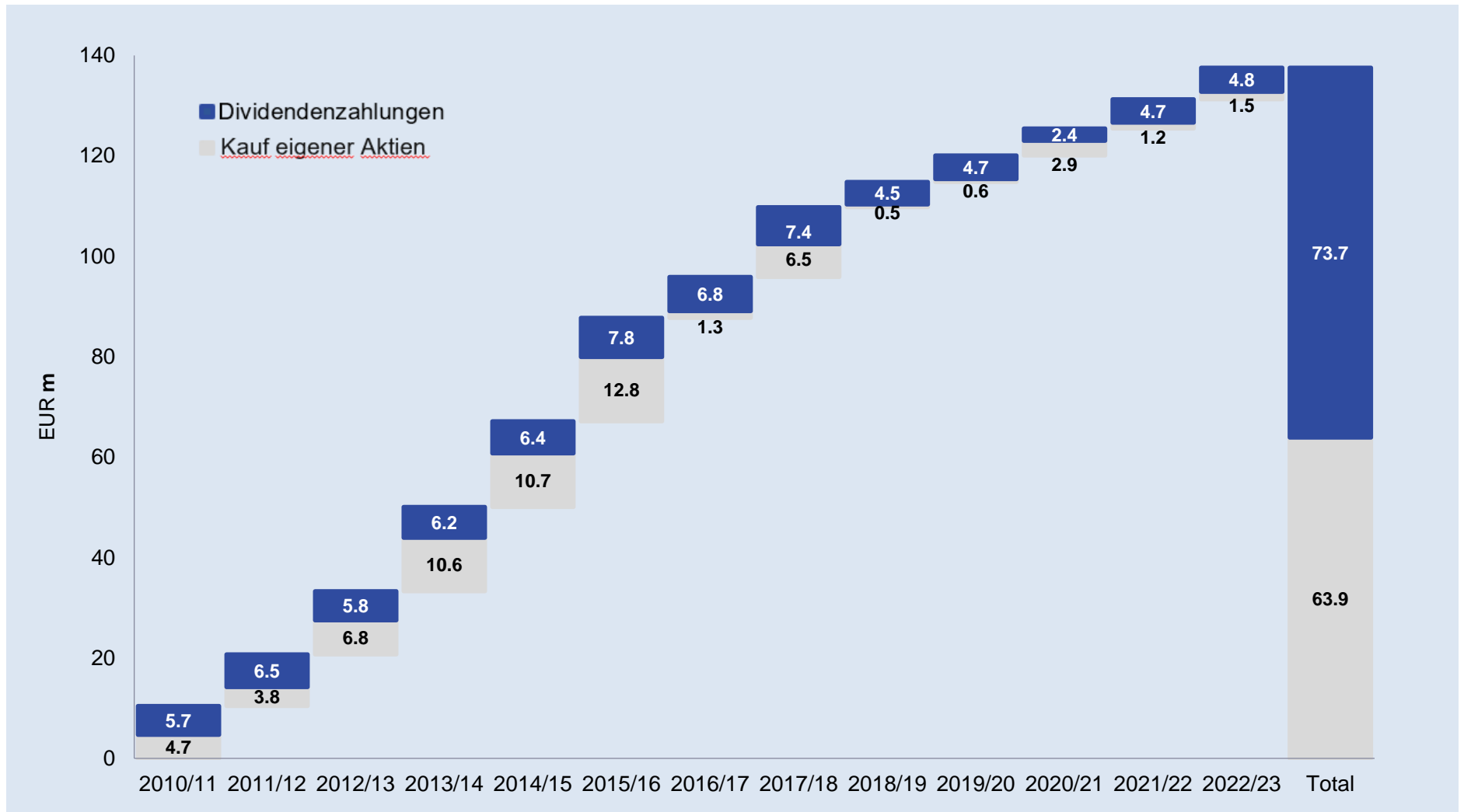


- Neben der Perspektive auf langfristige Kapitalgewinne bietet die PEH ihren Aktionären eine jährliche Dividendenzahlung.
- Der Verwaltungsrat schlägt eine Ausschüttung von CHF 1 pro Aktie vor; dies vor dem Hintergrund, der Liquiditätssituation und der gestiegenen Unsicherheit Rechnung zu tragen.



Ausschüttungen über Verdichtung und Dividenden

Seit 2010 führte PEH EUR 138 Mio. an ihre Aktionäre zurück





Profil



Beschreibung	abry Partners ist eine nordamerikanische Investmentgesellschaft, die sich auf mittelständische Unternehmen aus den Bereichen Medien, Kommunikation und IT-Dienstleistungen konzentriert.
Investmentkategorie	Buyout
Geographie	USA & Kanada
Investmentjahr	Seit 2008
Industrie	Media & Communications

PEH Investment

Fonds:	abry Partners VIII
Fondsgröße	USD 1.9 Mia.
Fair Value	EUR 1.8 Mio.
% von PEH	0.5%

Investmentbeispiele

rackspace

Rackspace ist ein Anbieter von Multi-Cloud-Lösungen für Unternehmenskunden. Das Unternehmen bietet Dienstleistungen in mehr als 150 Ländern an und bedient aus 11 Rechenzentren Kunden auf vier verschiedenen Kontinenten.



link mobility

LINK Mobility ist Europas führender Anbieter innerhalb der mobilen Kommunikation und ist spezialisiert auf Messaging, digitale Dienste und Data Intelligence. LINK bietet eine breite Palette an innovativen und skalierbaren Lösungen für verschiedenste Branchen und Sektoren.



Millennium Trust ist ein Anbieter von umfassenden, technologiegestützten Vorsorge- und Anlagelösungen für Arbeitgeber, Finanzberater, Institutionen und Privatpersonen und fungiert als Depotbank für Altersvorsorgekonten.





Profil



Beschreibung	Highland Europe ist ein auf Technologie spezialisierter Wachstumsfonds, der in europäische Internet-, Mobilfunk- und Softwareunternehmen investiert.
Investmentkategorie	Venture
Geographie	Europa
Investmentjahr	2018
Industrie	Technologie

PEH Investment

Fonds	Highland Europe III
Fondsgrösse	EUR 450 Mio.
Fair Value	EUR 5.9 Mio.
% von PEH	1.5%

Investmentbeispiele

Huel®

Huel ist ein Nahrungsergänzungsmittel, welches in Pulver-, Flüssig- oder Riegelform erhältlich ist.



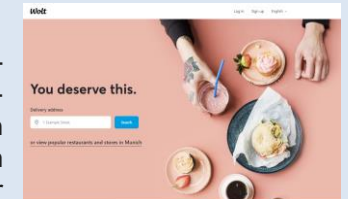
StarLeaf

StarLeaf ist ein Anbieter für Videokonferenztechnologie, app-basiertes Messaging und cloud-basierte Konferenzraumsysteme.



Wolt

Wolt ist ein finnisches Technologieunternehmen, welches für seine Food-Delivery-Plattform bekannt ist. Kunden können bei den Restaurantpartnern der Plattform Essen bestellen und es entweder abholen oder liefern lassen.

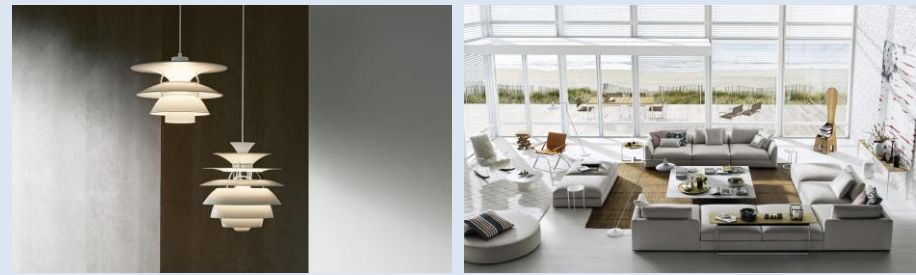




Profil		Beschreibung	
		Kontinuierliche Internationalisierung Renaissance ist ein führender Anbieter von digitalen Lernlösungen. Die Produkte ermöglichen die Erstellung und Analyse individualisierter Lernprogramme. Die Produkte von Renaissance werden in etwa einem Drittel aller US-Schulen und in mehr als 70 Ländern weltweit eingesetzt.	
Beschreibung	Anbieter digitaler Lernlösungen	Produktpalette ermöglicht Wachstum Renaissance Learning offeriert eine breite Produktpalette, zu der neben Produkten für Präsenzunterricht auch digitale und Software basierte Produkte gehören. Das Unternehmen zeigt ein unverändert starkes Momentum und ermöglicht durch Innovation und Weiterentwicklung des Angebots organisches Wachstum. Zusätzlich tätigte PEH im Berichtszeitraum eine Folgeinvestition zu Gunsten der Akquisitionsfinanzierung von GL Education.	
Investmentkategorie	Direktes Co-Investment		
Geographie	Nordamerika		
Investmentjahr	2018		
Industrie	Software		
PEH Investment			
Investierter Betrag	EUR 7.8 Mio.		
Realisierter Betrag	EUR 10.4 Mio.		
Fair Value	EUR 12.8 Mio.		



Profil		Beschreibung	
<h1>Design Holding</h1>		<h3>Globale High-End-Design Company</h3> <p>PEH investierte 2014 gemeinsam mit Investindustrial in das italienische Premium-Beleuchtungsunternehmen Flos. Im Jahr 2018 gründete Investindustrial die Design Holding, welche aus drei komplementären Marken besteht: Flos, Louis Poulsen – ein führendes dänisches High-End-Beleuchtungsunternehmen – und B&B Italia, ein etablierter italienischer High-End-Möbelhersteller. Im April 2021 gab die Design Holding die Übernahme von YDesign bekannt, einem im Premium- bis High-End-Beleuchtungssegment angesiedeltem Online-Unternehmen mit Fokus auf Nordamerika.</p> <p>Mit einer Partnerschaft mit LVMH für die Marke Fendi Casa konzentriert sich Design Holding auf die Stärkung der Luxuspositionierung der Gruppe. Der erste Flagship-Store von Fendi Casa wurde im April 2022 in Mailand eröffnet, gefolgt von Miami, Shanghai, Mexiko und auf den Philippinen.</p>	
Beschreibung	Global tätige High-End-Design Holding, welche drei Marken vereint: Flos und Louis Poulsen im Beleuchtungssektor sowie die B&B Italia Group im Möbelbereich.		
Investmentkategorie	Direktes Co-Investment		
Geographie	Europa		
Investmentjahr	2014		
Industrie	Consumer		
PEH Investment			
Investierter Betrag	EUR 4.2 Mio.		
Realisierter Betrag	EUR 4.6 Mio.		
Fair Value	EUR 6.0 Mio.		





Profil		Beschreibung	
		<p>Führendes globales Beratungsunternehmen</p> <p>Mit über 700 Fachleuten in 40 Ländern ist DSS ein bewährter und zuverlässiger Partner für erstklassige Beratungsleistungen.</p> <p>Megatrends bieten Potenzial</p> <p>DSS verfolgt einen ganzheitlichen, integrierten Ansatz, um sicherzustellen, dass Änderungen nicht nur nachhaltig sind, sondern sich selbst künftig weiter verbessern. Der Schwerpunkt liegt nicht nur auf den Prozessen und technischen Barrieren, die Unternehmen und ihre Ressourcen schützen. Dupont konzentriert sich auf die Weiterentwicklung von Fähigkeiten und Kenntnissen zur Schaffung einer langlebigen und soliden Unternehmenskultur. Ziel ist es, unter Berücksichtigung technischer, verhaltensbezogener und kulturspezifischer Aspekte die Produktivität zu steigern, Unfallraten zu reduzieren, gesetzliche Bestimmungen zu übertreffen und die Kapitalrendite zu steigern.</p>	
Beschreibung	Beratungsunternehmen für Betriebsmanagement, Arbeitssicherheit und Prozesssicherheitsmanagement		
Investmentkategorie	Direktes Co-Investment		
Geographie	Global		
Investmentjahr	2019		
Industrie	Consumer		
PEH Investment			
Investierter Betrag	EUR 3.8 Mio.		
Realisierter Betrag	EUR 2.1 Mio.		
Fair Value	EUR 23.9 Mio.		



Traktandum 1

Genehmigung des Geschäftsberichtes, der Jahresrechnung nach IFRS und der statutarischen Jahresrechnung 2022/2023; Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt,

- den Geschäftsbericht, die Jahresrechnung nach IFRS und die statutarische Jahresrechnung für das Geschäftsjahr 2022/2023 zu genehmigen.



Traktandum 2

Entlastung der Organe

Der Verwaltungsrat beantragt, den verantwortlichen Organen für die Tätigkeit im Geschäftsjahr 2022/2023 Entlastung zu erteilen.

Traktandum 3

3.1. Wahl des Verwaltungsrates

Die Amtsdauer der Verwaltungsräte läuft mit dieser Generalversammlung ab. Der Verwaltungsrat beantragt, für eine Amtsdauer von einem Jahr (bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2024) die Wahl der folgenden Personen in den Verwaltungsrat:

- Dr. Hans Baumgartner (als Präsident)
- Martin Eberhard
- Dr. Petra Salesny
- Fidelis Götz

Die Wahlen erfolgen einzeln.



Traktandum 3

3.2. Wahl des Vergütungsausschusses

Der Verwaltungsrat beantragt, für eine Amtsdauer von einem Jahr (bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2024) in den Vergütungsausschusses der Gesellschaft zu wählen:

- Martin Eberhard
- Dr. Petra Salesny
- Fidelis Götz

Die Wahlen erfolgen einzeln.



Traktandum 3

3.3. Wahl der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin

Der Verwaltungsrat beantragt, *KBT Treuhand AG*, Zürich, für die Dauer von einem Jahr (bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2024) als unabhängige Stimmrechtsvertreterin zu bestätigen.



Traktandum 3

3.4. Wahl der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt, die *KPMG AG*, Zürich, als Revisionsstelle für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr (bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2024) zu wählen.



Traktandum 4

Verwendung des Bilanzgewinns und Dividendenausschüttung

Der Verwaltungsrat beantragt, eine Ausschüttung von CHF 1.00 je Namenaktie vorzunehmen, je hälftig als ordentliche Dividende aus freiwilligen Gewinnreserven und den Kapitaleinlagereserven.

Die Gesellschaft verzichtet auf eine Ausschüttung für die im Zeitpunkt der Ausschüttung gehaltenen eigenen Aktien.



Traktandum 5

Vergütung des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt, einen maximalen Gesamtbetrag von CHF 200,000 als Vergütung für die Mitglieder des Verwaltungsrates für die Amtsdauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung. Dr. Petra Salesny verzichtet auf eine Vergütung für die von ihr erbrachten Leistungen.



Traktandum 6

Vergütung des Delegierten des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt, einen maximalen Gesamtbetrag von CHF 100,000 als zusätzliche Vergütung für den für die Geschäftsleitung verantwortlichen Delegierten des Verwaltungsrates für die Amtsdauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.



Private Equity Holding AG

Gotthardstrasse 28

6302 Zug

+41 41 726 79 80

www.peh.ch

info@peh.ch

This presentation is for information purposes only and does not constitute an offer nor is part of an offering nor creates an obligation of Private Equity Holding (“PEH”) or ALPHA Associates (“ALPHA”) to make an offer nor will form the basis of any transaction except as expressly provided for in a definitive written instrument if and when executed.

Neither PEH nor ALPHA make any express or implied representation or warranty as to the accuracy or completeness of the information presented in this presentation, and each of PEH and ALPHA expressly disclaim any liability therefore.