

Medieninformation

Zollikon-Zürich, im März 2003

Jahresbericht 2002

SAM Smart Energy, die Investmentgesellschaft für zukunftsorientierte Energieinvestitionen, blickt auf ein turbulentes Geschäftsjahr zurück. Eine schwache Konjunkturlage sowohl in Europa als auch auf dem nordamerikanischen Kontinent, bescheidene Gewinnausweise, weitere Aufdeckungen von Unternehmensskandalen sowie die Angst vor einem Krieg in Irak liessen die Börsenkurse an den internationalen Aktienmärkten auf breiter Front einbrechen. Diesem Abwärtstrend konnte sich auch SAM Smart Energy nicht entziehen.

Der Aktienkurs reduzierte sich um 62.2% auf CHF 24.60, während sich der innere Wert (NAV) um 61.3% abschwächte. Im Gegensatz zu den meisten kotierten Investmentgesellschaften in der Schweiz konnte SAM Smart Energy im vergangenen Jahr mehrheitlich eine Prämie des Aktienkurses zum jeweiligen NAV verzeichnen.

Aufgrund der unsicheren Aussichten an den Aktienmärkten hat SAM Smart Energy den Anteil an grosskapitalisierten Unternehmen vorübergehend auf über 30% erhöht. Investiert wurde vor allem in den Luster „Erdgas“, der mit den neu aufgenommenen Positionen EnCana, Centrica und National Grid Transco eine Erhöhung von 16% auf 29% erfuhr. Bei den drei Positionen handelt es sich um grosskapitalisierte Unternehmen, die aufgrund ihrer Grösse zur Stabilität des SAM Smart Energy Portfolios beitragen werden.

Per Ende 2002 umfasste das Portfolio von SAM Smart Energy 23 Beteiligungen, wovon drei auf nicht-kotierte Private Equity-Gesellschaften entfallen – Xantrex und Energetech. Im Jahresverlauf wurde das Portfolio stärker fokussiert, so dass per 31.12.02 die zehn grössten Positionen 60% des inneren Wertes betragen. Durch die neu getätigten Investitionen wurde der USD-Anteil von 64% auf rund 40% reduziert.

Konsolidierter Konzernabschluss per 31. Dezember 2002

SAM Smart Energy verfügte per 31.12.02 über Aktiven im Gesamtwert von CHF 17.3 Mio. Davon waren 89% in Wertschriften investiert. Im vergangenen Jahr resultierten Kursverluste von insgesamt CHF 25.3 Mio. oder CHF 37,97 je Inhaberaktie. Der grösste Teil davon sind realisierte Kursverluste. Die teils massiven Kursverluste auf einzelne Beteiligungen haben bewirkt, dass die Hälfte des Aktienkapitals und der gesetzlichen Reserven nicht mehr gedeckt ist (Art. 725 Abs. 1 OR). Obwohl dieser juristische Sachverhalt keinen Einfluss auf den inneren Wert und die Fortführung von SAM Smart Energy haben wird, hat der Verwaltungsrat verschiedene Massnahmen eingeleitet.

Für weitere Auskünfte wenden Sie sich bitte an:

Roland Pfeuti
SAM Smart Energy
Zollikerstrasse 60
CH-8702 Zollikon-Zürich
Tel: +41 (1) 397 10 04 (direct)
E-Mail: info@samsmartenergy.com

SAM Smart Energy AG ist eine von SAM Sustainable Asset Management lancierte Schweizer Investmentgesellschaft, die sich an innovativen, zukunftsorientierten Unternehmen beteiligt, die durch intelligente neue Technologien und Dienstleistungen eine effizientere und umweltschonende Verwendung von Energie gewährleisten. SAM Smart Energy engagiert sich in grosskapitalisierten Leader- und klein- und mittelgrossen Pionierunternehmen in Europa und Nordamerika. Zudem wird bis zu 20% des Anlagevermögens in nicht kotierte, stark wachsende Unternehmen investiert. Die Investments werden in folgenden vier Anlagefeldern getätigt: Erneuerbare Energien, dezentrale Energieversorgung, Erdgasmarkt und nachfrageseitige Energieeffizienz.
