



3U HOLDING AG

Analysten-Konferenz

Frankfurt, 17. Dezember 2009

Oliver Zimmermann, Vorstand Finanzen

Wichtige Ereignisse 2008/2009 (1)

Strategische
Neuorientierung

BETEILIGUNGS-
PORTFOLIO

- **Beendigung der Verkaufsverhandlungen** sowie die **Aufhebung** des „held-for-sale“-Status für die
 - LambdaNet
 - 3U TELECOM (Österreich)
- **Verkauf der 3U TELECOM (USA)** mit **Veräußerungsgewinn**
- **Gründung** der
 - **3U Solarkraft**, um die **Chancen** im Bereich **regenerative Energien** aktiv zu **nutzen**
 - **Segal Systems**, um das firmeninterne **IT-Know How** sowie eigenentwickelte **Software-Lösungen extern** zu **vermarkten**

Wichtige Ereignisse 2008/2009 (2)

Strategische
Neuausrichtung

BETEILIGUNGS-
PORTFOLIO

- **Kritische Prüfung** und **konservative Bewertung** von potenziellen **Neu-Investments** aufgrund anhaltender **Finanzkrise** und weiterhin **unsicherer Zukunftserwartung**
- **Ausbau** des **Netzwerkes** zu Insolvenzverwaltern und M&A-Boutiquen zur **Erhöhung** des **Deal-Flows**

Geschäftsoptimierung

FESTNETZ-
TELEFONIE

- **Konsequente Fokussierung** auf **Ergebnis-** statt Umsatz-maximierung
- **Nutzung** der **Mehr-Marken-Strategie**
- **Ausbau** des **Wholesale-Geschäftes**
- **Kontinuierliche Verbesserung** der **Geschäftsabläufe**

Wichtige Ereignisse 2008/2009 (3)

Restrukturierung

BREITBAND/IP

- **Konsequente Restrukturierung** der **Gesellschaft**
- **Einführung** des Bereiches **Managed Services**
- **Durchführung** wichtiger **Zukunftsinvestitionen**, wie
 - **Ausbau** des **IP-Netzes**
 - **Erweiterung** der **Rechenzentrumsfläche**

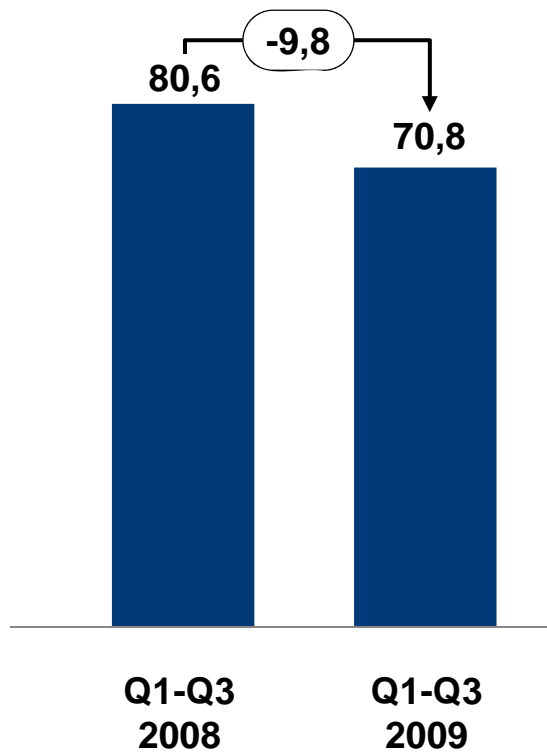
Umsetzung

HV-Beschluss AKTIENRÜCKKAUF

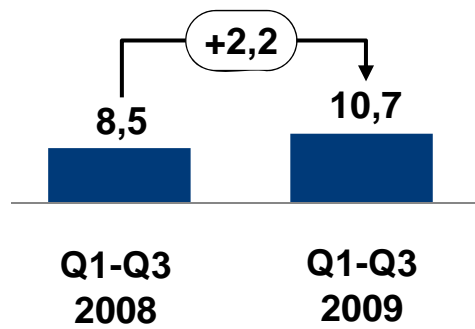
- **Rückkauf** von **6,93%** des **Grundkapitals**, davon
 - **rd. 850 Tsd. Aktien** über die **Börse**
(0,4182 EUR/Aktie)
 - **rd. 2,4 Mio. Aktien** über ein **öffentliches Rückkaufangebot** (0,45 EUR/Aktie)

Umsatz/EBITDA/Ergebnis Q1-Q3/2008-Q1-Q3/2009¹⁾ [Mio. EUR]

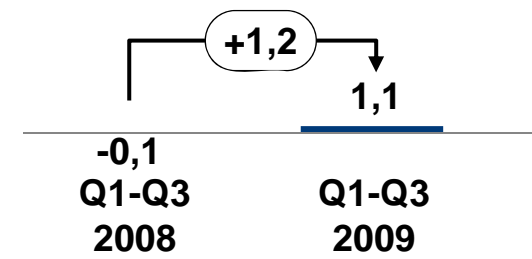
Umsatz



EBITDA

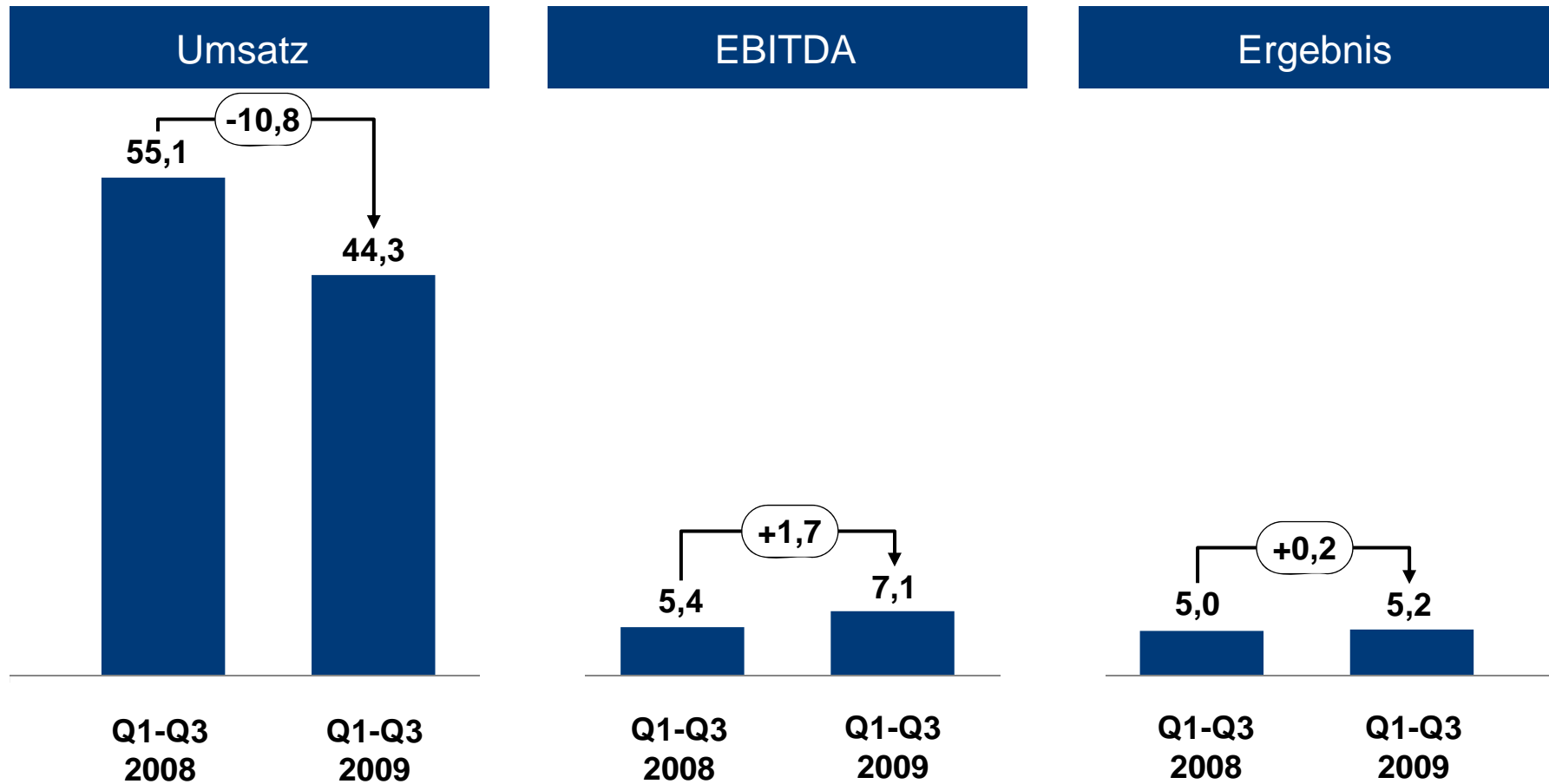


Ergebnis



1) Darstellung als ob „held-for-sale“-Phase nicht stattgefunden hätte; Ohne 3U Telecom Inc. (Veräußerung im Geschäftsjahr 2008)

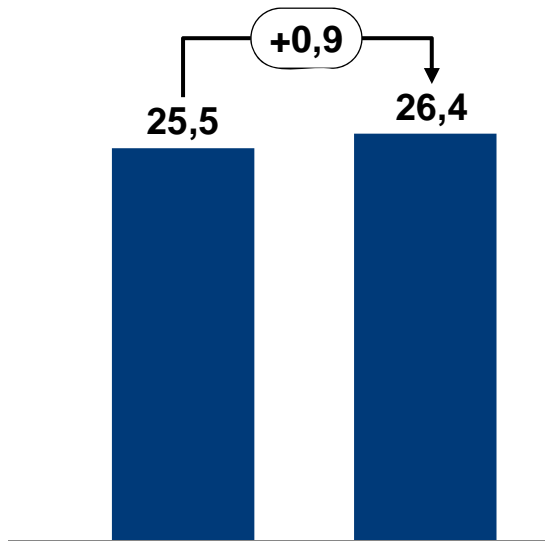
Umsatz/EBITDA/Ergebnis Q1-Q3/2008-Q1-Q3/2009¹⁾ [Mio. EUR]



1) Ohne 3U Telecom Inc. (Veräußerung im Geschäftsjahr 2008)

Umsatz/EBITDA/Ergebnis Q1-Q3/2008-Q1-Q3/2009¹⁾ [Mio. EUR]

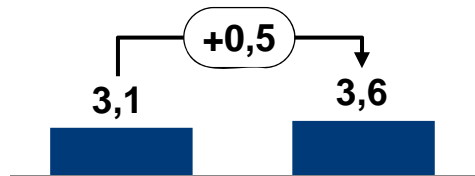
Umsatz



Q1-Q3
2008

Q1-Q3
2009

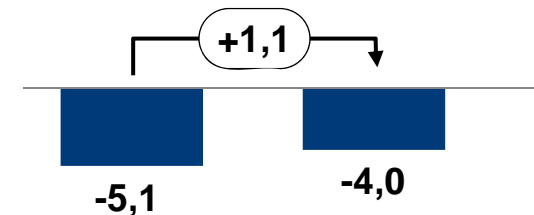
EBITDA



Q1-Q3
2008

Q1-Q3
2009

Ergebnis



Q1-Q3
2008

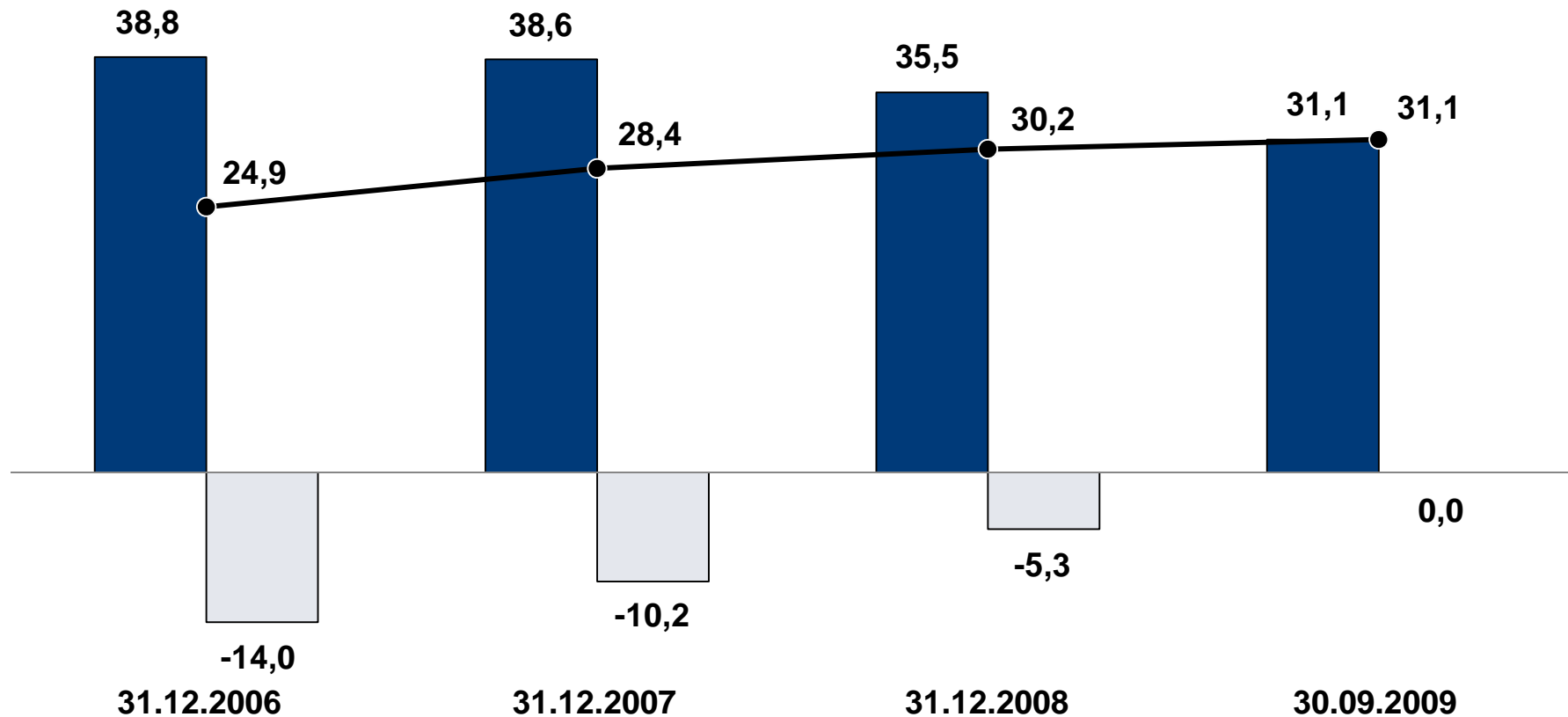
Q1-Q3
2009

1) Darstellung als ob „held-for-sale“-Phase nicht stattgefunden hätte

Bilanz 31.12.2008-30.09.2009 [Mio. EUR]

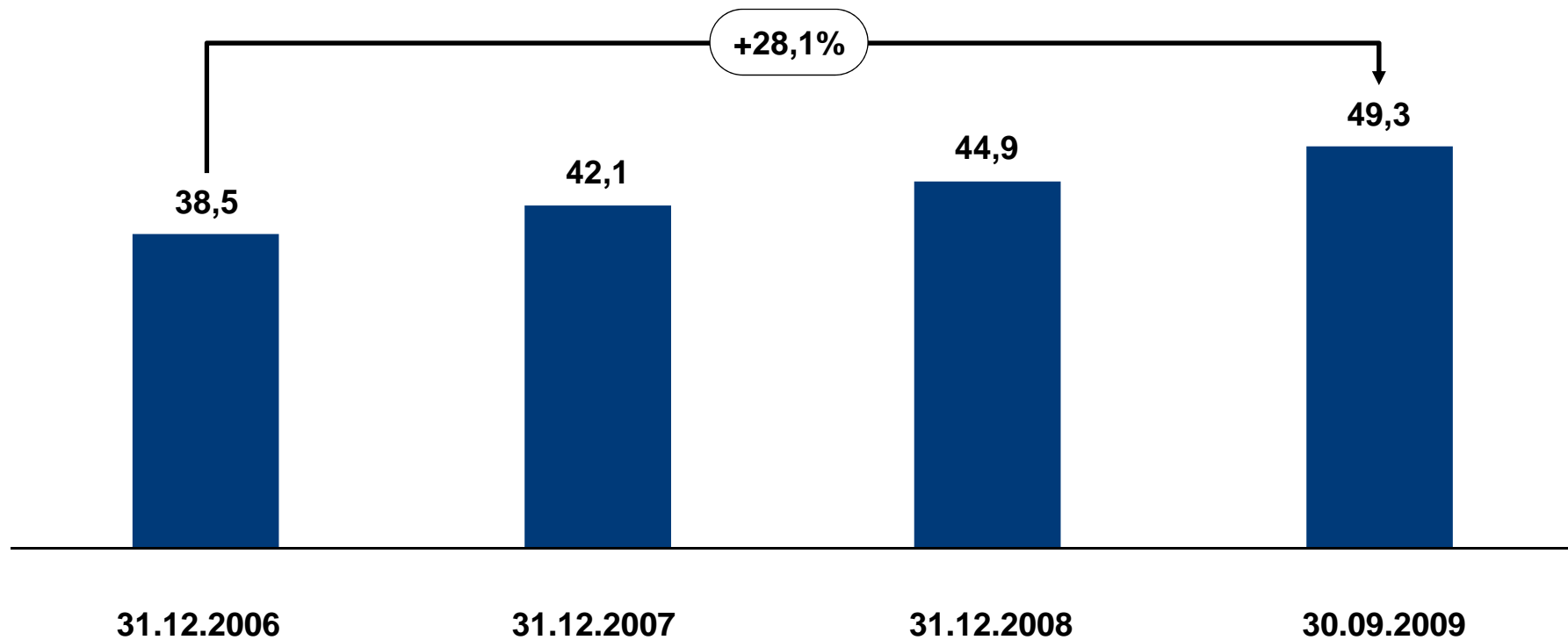
	31.12.2008	30.09.2009	Δ
Lfr. Vermögenswerte	34,3	30,3	-4,0
Kfr. Vermögenswerte	51,7	47,7	-4,0
Summe Aktiva	86,0	78,0	-8,0
Eigenkapital	38,6	38,5	-0,1
Lfr. Rückstellungen/ Verbindlichkeiten	15,4	13,1	- 2,3
Kfr. Rückstellungen/ Verbindlichkeiten	32,0	26,4	-5,6
Summe Passiva	86,0	78,0	-8,0

Liquide/Liquiditätsnahe Mittel/Kreditverbindlichkeiten 31.12.2006-30.09.2009 [Mio. EUR]



■ Liquide/Liquiditätsnahe Mittel
 ■ Kreditverbindlichkeiten
 ●—● Saldo Liquide/Liquiditätsnahe Mittel-Kreditverbindlichkeiten

Eigenkapitalquote 31.12.2006-30.09.2009 [%]



Cash-Flow Q1-Q3/2008-Q1-Q3/2009 [Mio. EUR]

	Q1-Q3/2008 ¹⁾	Q1-Q3/2009	Δ
Cash-Flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	3,1	6,6	+3,5
Cash-Flow aus der Investitionstätigkeit	-1,2	-2,5	-1,3
Cash-Flow aus der Finanzierungstätigkeit	-5,9	-8,4	-2,5

1) Darstellung als ob „held-for-sale“-Phase nicht stattgefunden hätte; Ohne 3U Telecom Inc. (Veräußerung im Geschäftsjahr 2008)

Analysten-/Pressemeinungen

Aussagen	Datum	Quelle
3U HOLDING AG: Aktie des Tages	25.11.2009	
3U steigert Umsatz, Ergebnis & Cashflow	25.09.2009	
Außerordentlich attraktive Bewertung	26.08.2009	
3U HOLDING AG mit positivem Jahresauftakt	26.05.2009	
Öffentliches Aktienrückkaufangebot erfolgreich	25.02.2009	
Strong Buy	18.09.2008	

Aktienkurs 01.01.2009-11.12.2009



- Outperformance gegenüber Prime Standard von mehr als 70%
- Unterbewertung der Aktie der 3U HOLDING AG
 - Marktkapitalisierung per 11.12.2009: 37,9 Mio. EUR
 - Liquide Mittel per 30.09.2009: 31,1 Mio. EUR

Aktien-Rückkaufprogramm

31.10.2008

- **Beschluss** des Vorstandes/AR **bis zu 10%** der **Aktien** über die Börse **zurückzukaufen**

06.11.2008-
06.02.2009

- **Rückkauf** von **846.141 Aktien** über die **Börse**
(Durchschnittspreis 0,4182 EUR/Aktie)

07.02.2009-
20.02.2009

- **Rückkauf** von **2.398.573 Aktien** über ein **Öffentliches Rückkaufangebots** (Angebotspreis 0,45 EUR/Aktie)

Status Quo

- **Besitz** von **6,93%** des **Grundkapitals**
(entspricht **3.244.714 Aktien**)
- **Buchgewinn** von aktuell mehr als **1,1 Mio. EUR**

Beteiligungsgeschäft

- **Kontinuierliche Prüfung** von **Beteiligungsanfragen**
- **Netzwerkausbau** in den letzten Quartalen **vorangetrieben**
- **Bekanntheit** als **potenzieller Investor erhöht**
- **Abwartende Haltung** gegenüber neuen Beteiligungen als **richtig** erwiesen
- **Bewertungen** kapitalsuchender Unternehmen **gehen** weiter **zurück**
- **Ausreichend liquiden Mittel** um Chancen zu ergreifen
- Kleine **Minderheitsbeteiligung** bei einer attraktiven Unternehmensgründung **eingegangen**

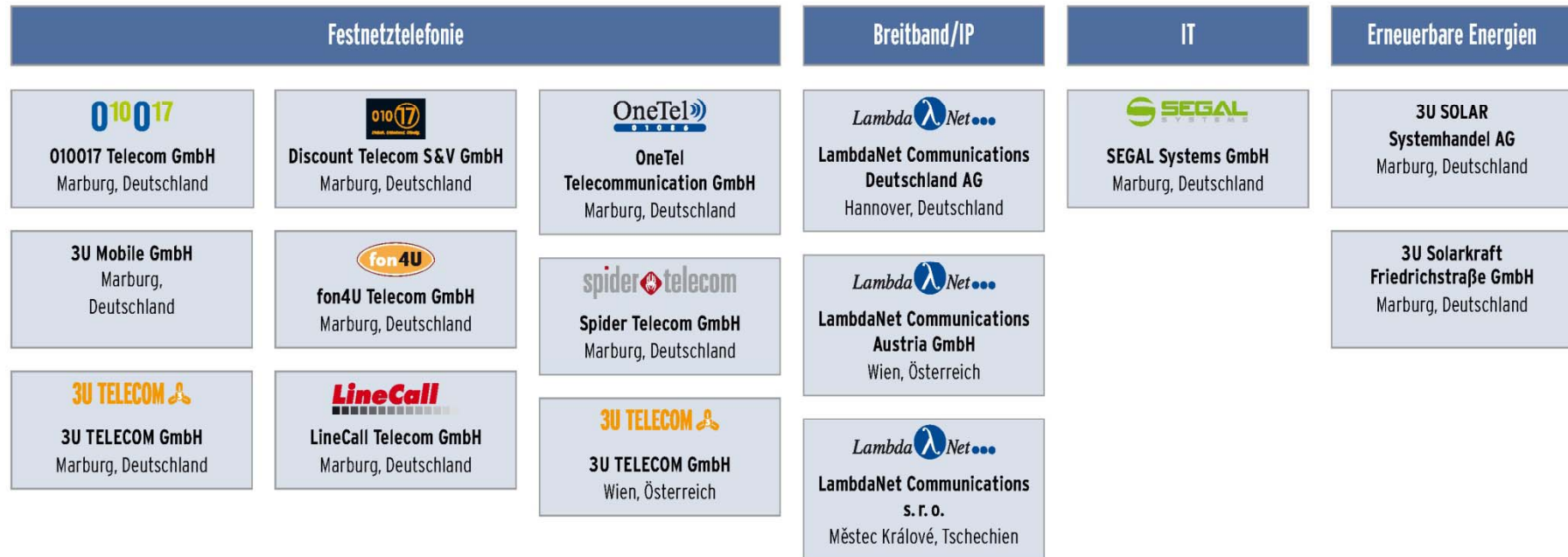
Neue Konzern-Zentrale

- Die **3U HOLDING AG** hat ein **Grundstück** in **Marburg** erworben, um ein **Bürogebäude** inkl. integriertem **Solarheizkraftwerk** zu **errichten**
- Das Objekt **gibt** im Bereich **Erneuerbare Energien** die **Möglichkeit**
 - ein **Referenzobjekt** zu **schaffen**, um **Kunden** entsprechende **Kompetenzen** direkt **vor Ort** aufzuzeigen
 - **Test-** und **Erprobungsfacilitäten** aufzubauen
- Darüber hinaus wird die **3U HOLDING AG** in die **Lage** versetzt
 - zu **aktuellen Mietkonditionen** lfr. ein **Objekt** zu finanzieren resp. zu **erwerben**
 - aufgrund der **Niedrigenergiebauweise** aktiv zur **Reduzierung** des **Primärenergieverbrauchs** beizutragen und **Energiekostensicherheit** zu **haben**
 - **flexibel aufgestellt** zu sein, um **zukünftig weiter wachsen** zu können

KONZERNSTRUKTUR



3U HOLDING AG, Marburg, Deutschland



Optimieren

Ausbauen / Akquirieren

Ausblick 2009 [Mio. EUR]

	1.HJ 2009	Ausblick 2009
Umsatz	48,4	96,0
EBITDA	6,6	12 - 14

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

Oliver Zimmermann

Vorstand Finanzen

3U HOLDING AG

Neue Kasseler Str. 62 F

35039 Marburg

Tel. +49 6421 / 999 1200

Fax +49 6421 / 999 1222

www.3u.net