



3U HOLDING AG

Analystenkonferenz

Herbst-Eigenkapitalforum Frankfurt

24. November 2010

3U  HOLDING



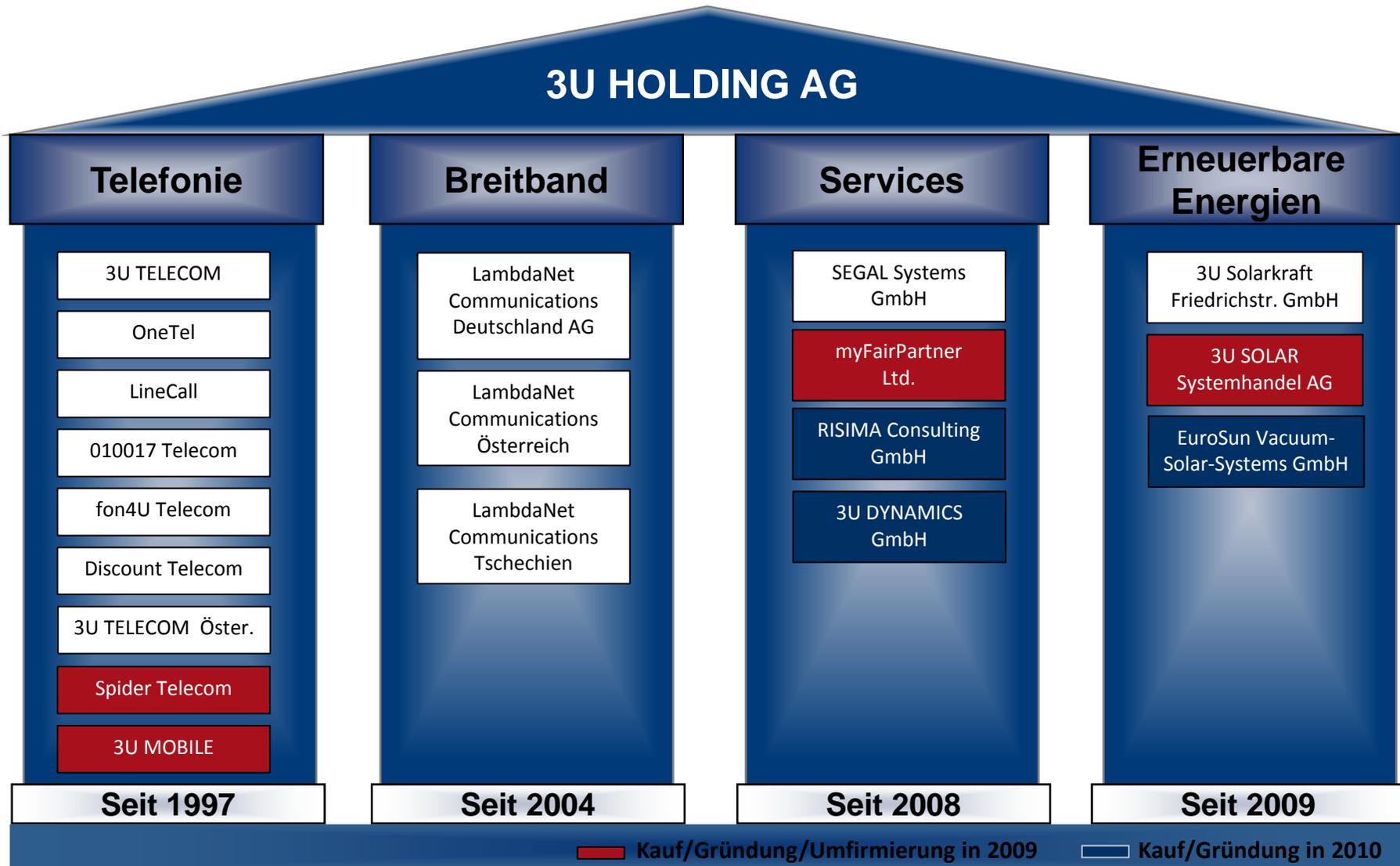
Michael Göbel, CFO 3U HOLDING AG

Analystenkonferenz

Herbst-Eigenkapitalforum Frankfurt

24. November 2010

3U  HOLDING



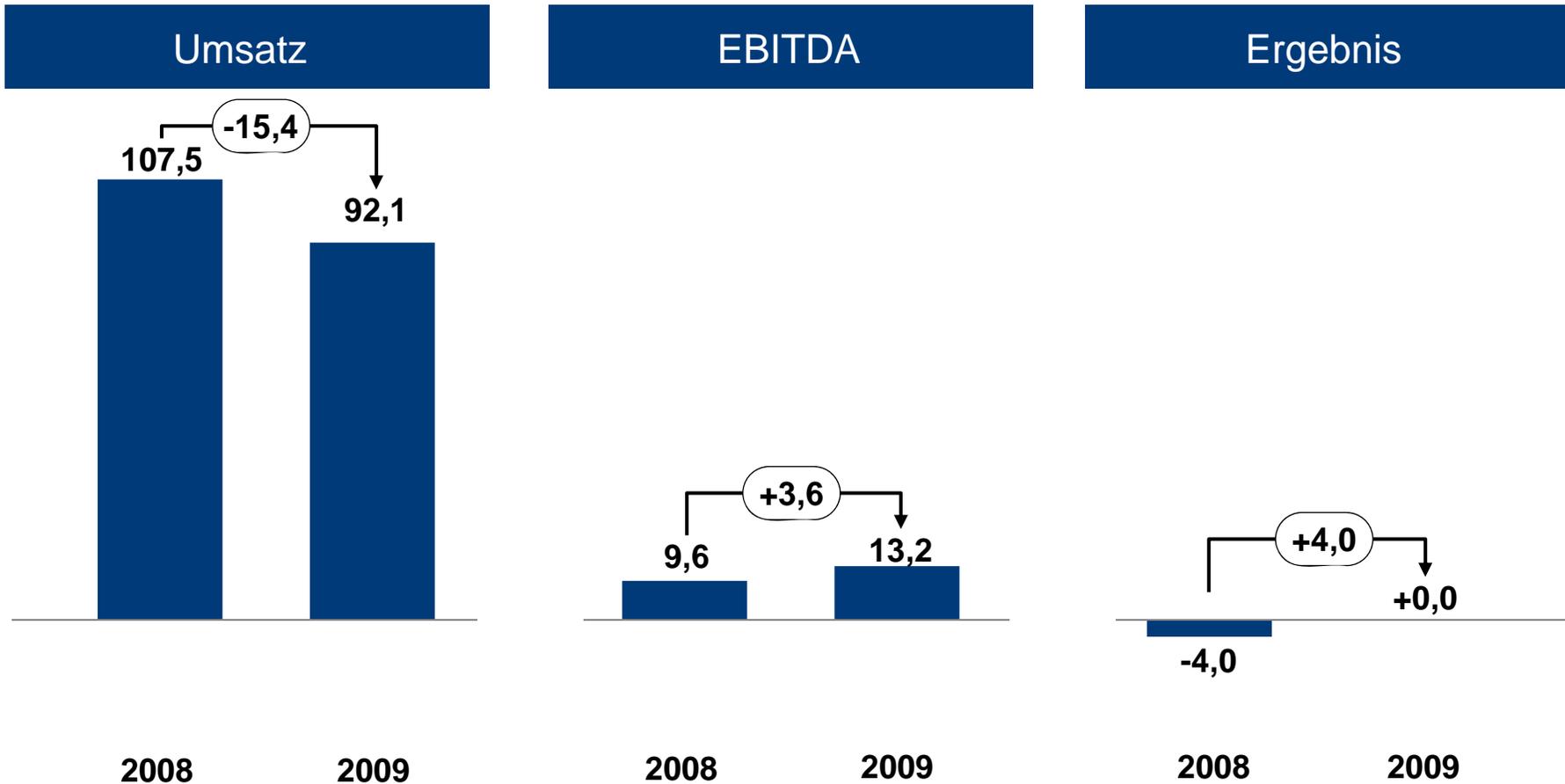
Agenda

- » **Kennzahlen 2009 vs. 2008**
- » **Kennzahlen Q1-Q3/2010 vs. Q1-Q3/2009**
- » **Meilensteine 2010**
- » **Beteiligungs-/Investment-Strategie**
- » **Ausblick**

Agenda

- » **Kennzahlen 2009 vs. 2008**
- » Kennzahlen Q1-Q3/2010 vs. Q1-Q3/2009
- » Meilensteine 2010
- » Beteiligungs-/Investment-Strategie
- » Ausblick

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



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

Bilanz per 31.12.2008/2009 [Mio. EUR]

	31.12.2008	31.12.2009	Δ
Lfr. Vermögenswerte	34,3	29,6	-4,7
Kfr. Vermögenswerte	51,7	48,7	-3,0
Summe Aktiva	86,0	78,3	-7,7
Eigenkapital	38,6	37,4	-1,2
Lfr. Rückstellungen/ Verbindlichkeiten	15,4	18,7	+3,3
Kfr. Rückstellungen/ Verbindlichkeiten	32,0	22,2	-9,8
Summe Passiva	86,0	78,3	-7,7

Cash-Flow 2008-2009 [Mio. EUR]

	2008	2009	Δ
Cash-Flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	8,0	10,2	+ 2,2 / 27,5%
Cash-Flow aus der Investitionstätigkeit	-1,1	-4,2	-3,1 / 281,8%
Cash-Flow aus der Finanzierungstätigkeit	-8,0	-8,3	-0,3 / 3,7%

Weitere Kennzahlen 2008-2009

	2008	2009	Δ
Eigenkapitalquote [%]	44,9	47,8	+2,9 / +6,5%
Investitionen [Mio. EUR]	3,4	4,4	+1,0 / +29,4%
– davon Festnetztelefonie	0,5	0,3	-0,2 / -40,0%
– davon Breitband/IP	2,9	1,9	-1,0 / -34,5%
– davon Übrige	0,0	2,2	2,2 / -/-
Mitarbeiter ¹⁾ [FTE]	157	163	+6 / +3,8%
– davon Festnetztelefonie	47	46	-1 / -2,1%
– davon Breitband/IP	94	93	-1 / -1,1%
– davon Übrige	16	24	+8 / +50,0%

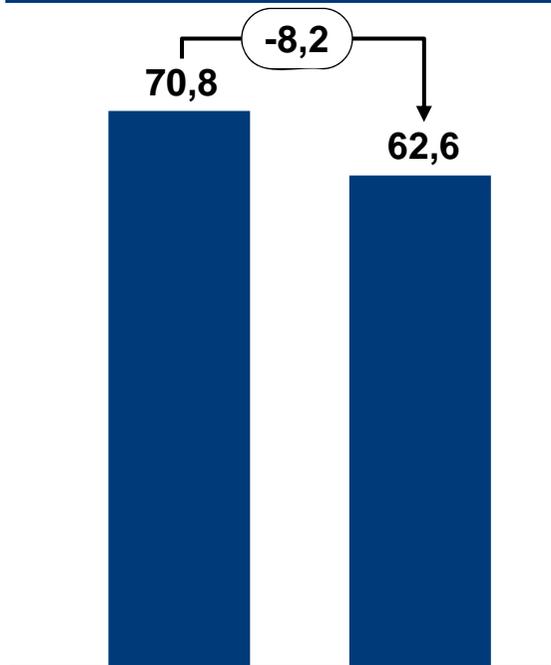
1) im Jahresdurchschnitt

Agenda

- » Kennzahlen 2009 vs. 2008
- » **Kennzahlen Q1-Q3/2010 vs. Q1-Q3/2009**
- » Meilensteine 2010
- » Beteiligungs-/Investment-Strategie
- » Ausblick

Umsatz/EBITDA/Ergebnis Q1-Q3 2009/2010 [Mio. EUR]

Umsatz



Q1-Q3
2009

Q1-Q3
2010

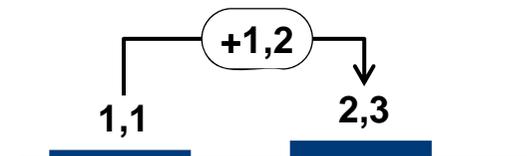
EBITDA



Q1-Q3
2009

Q1-Q3
2010

Ergebnis

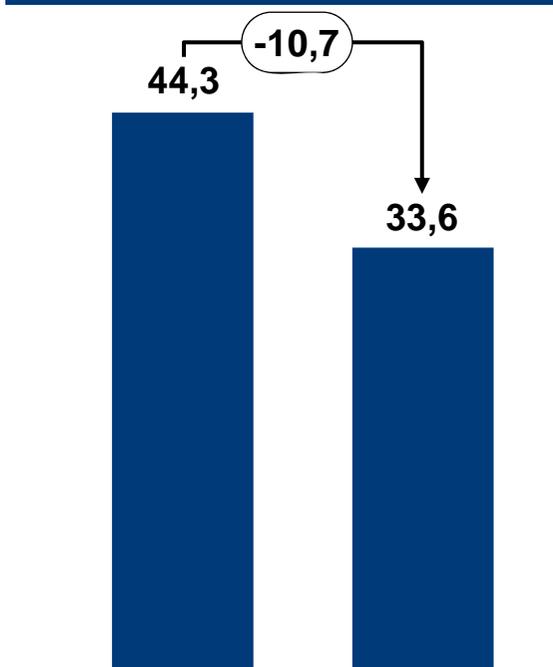


Q1-Q3
2009

Q1-Q3
2010

Umsatz/EBITDA/Ergebnis Q1-Q3 2009/2010 [Mio. EUR]

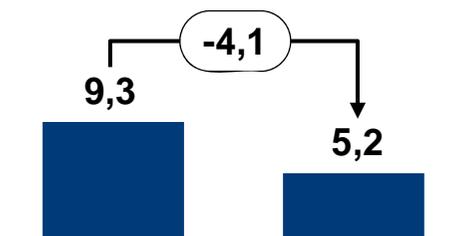
Umsatz



Q1-Q3
2009

Q1-Q3
2010

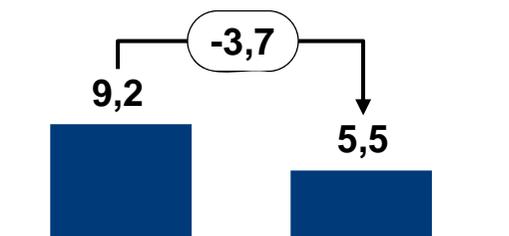
EBITDA



Q1-Q3
2009

Q1-Q3
2010

Ergebnis

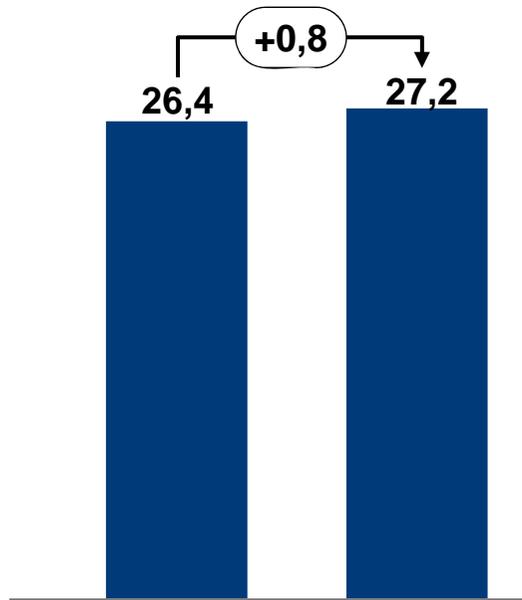


Q1-Q3
2009

Q1-Q3
2010

Umsatz/EBITDA/Ergebnis Q1-Q3 2009/2010 [Mio. EUR]

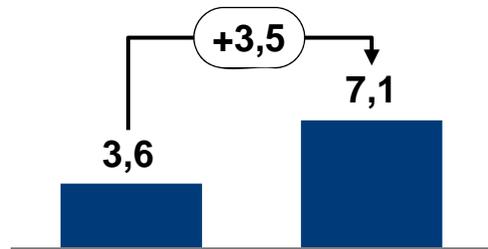
Umsatz



Q1-Q3
2009

Q1-Q3
2010

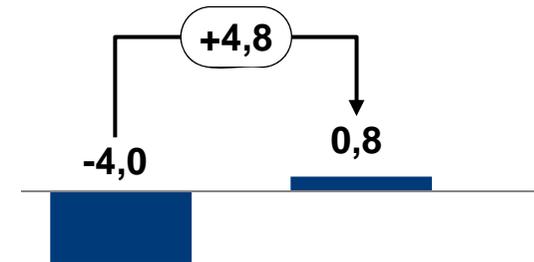
EBITDA



Q1-Q3
2009

Q1-Q3
2010

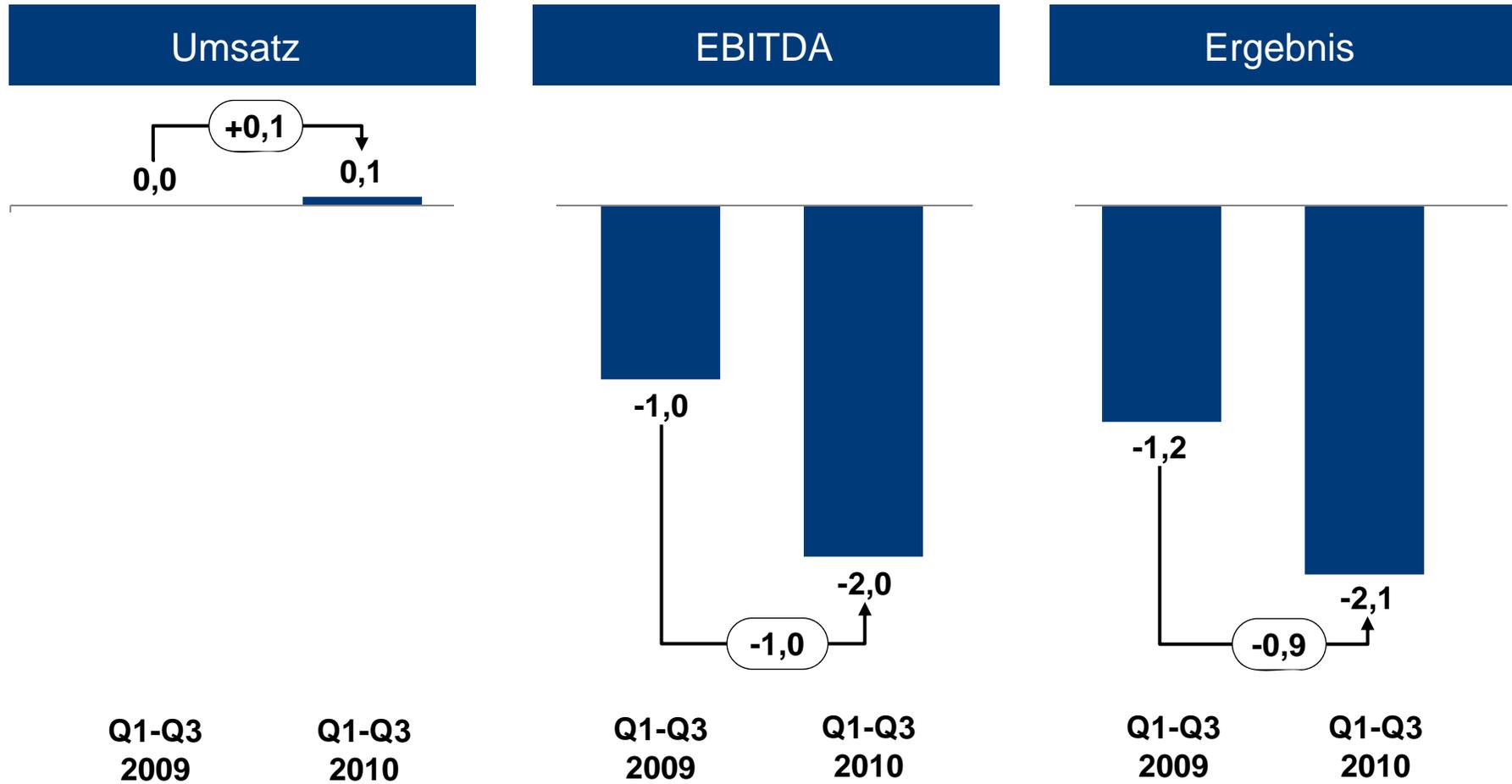
Ergebnis



Q1-Q3
2009

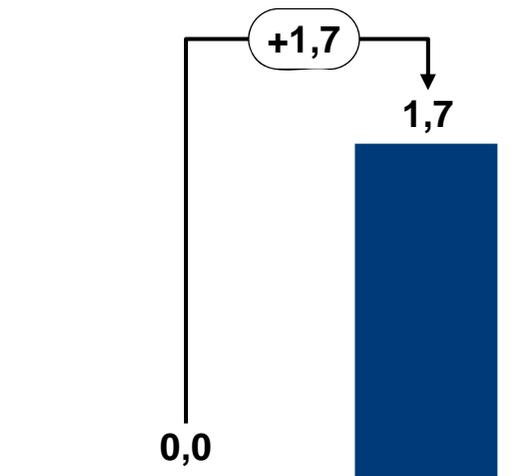
Q1-Q3
2010

Umsatz/EBITDA/Ergebnis Q1-Q3 2009/2010 [Mio. EUR]



Umsatz/EBITDA/Ergebnis Q1-Q3 2009/2010 [Mio. EUR]

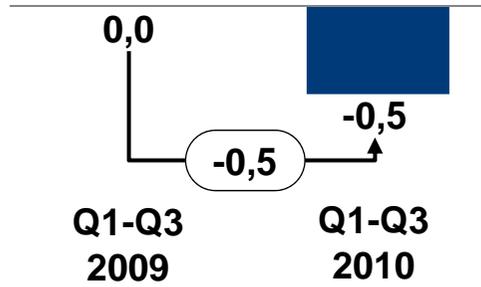
Umsatz



Q1-Q3
2009

Q1-Q3
2010

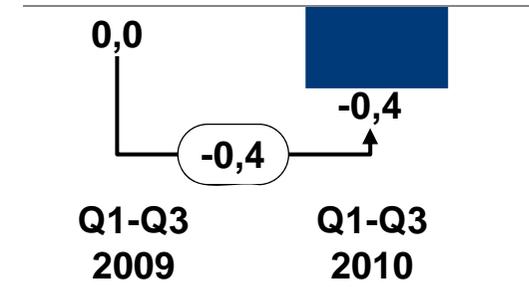
EBITDA



Q1-Q3
2009

Q1-Q3
2010

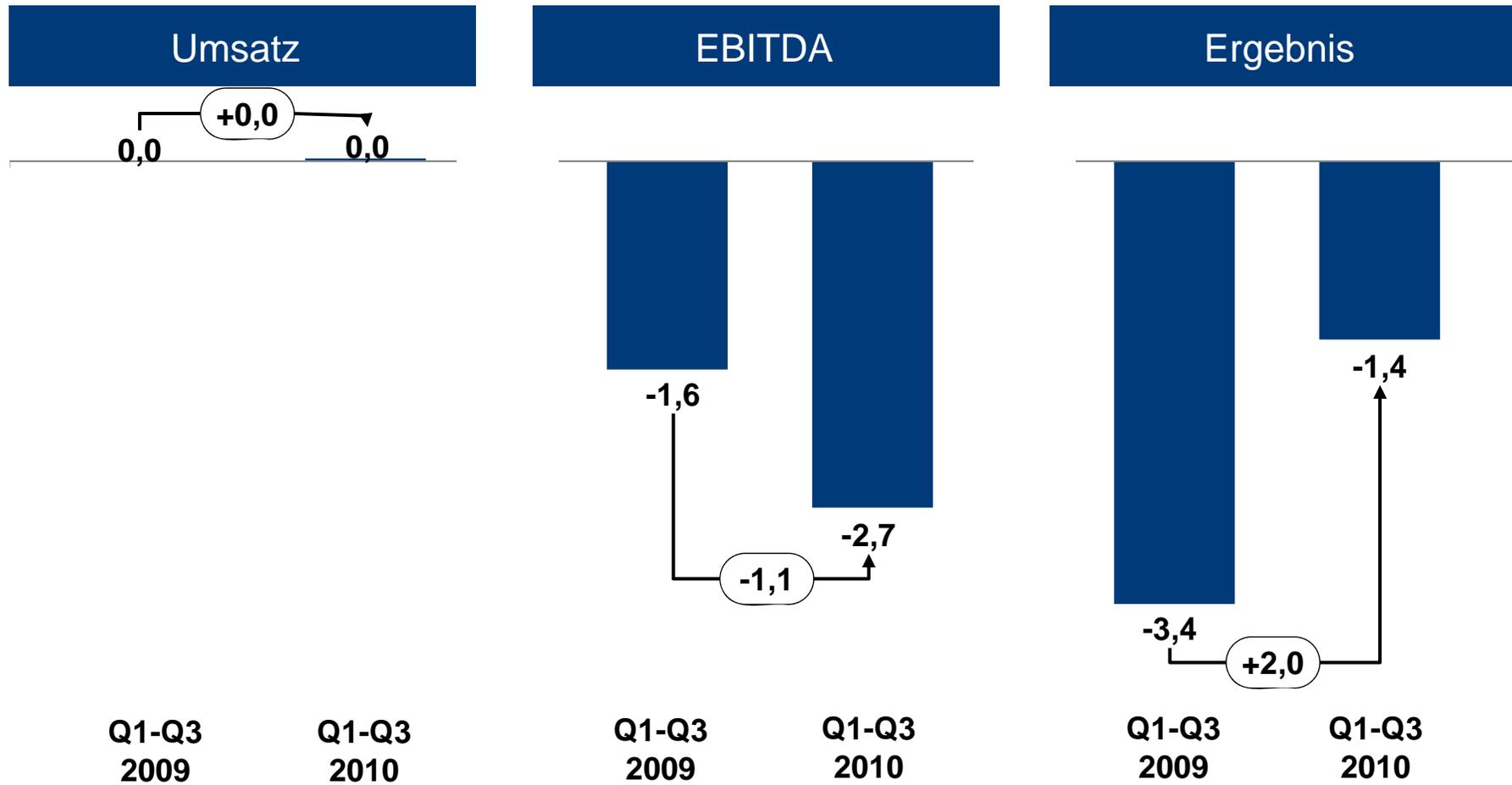
Ergebnis



Q1-Q3
2009

Q1-Q3
2010

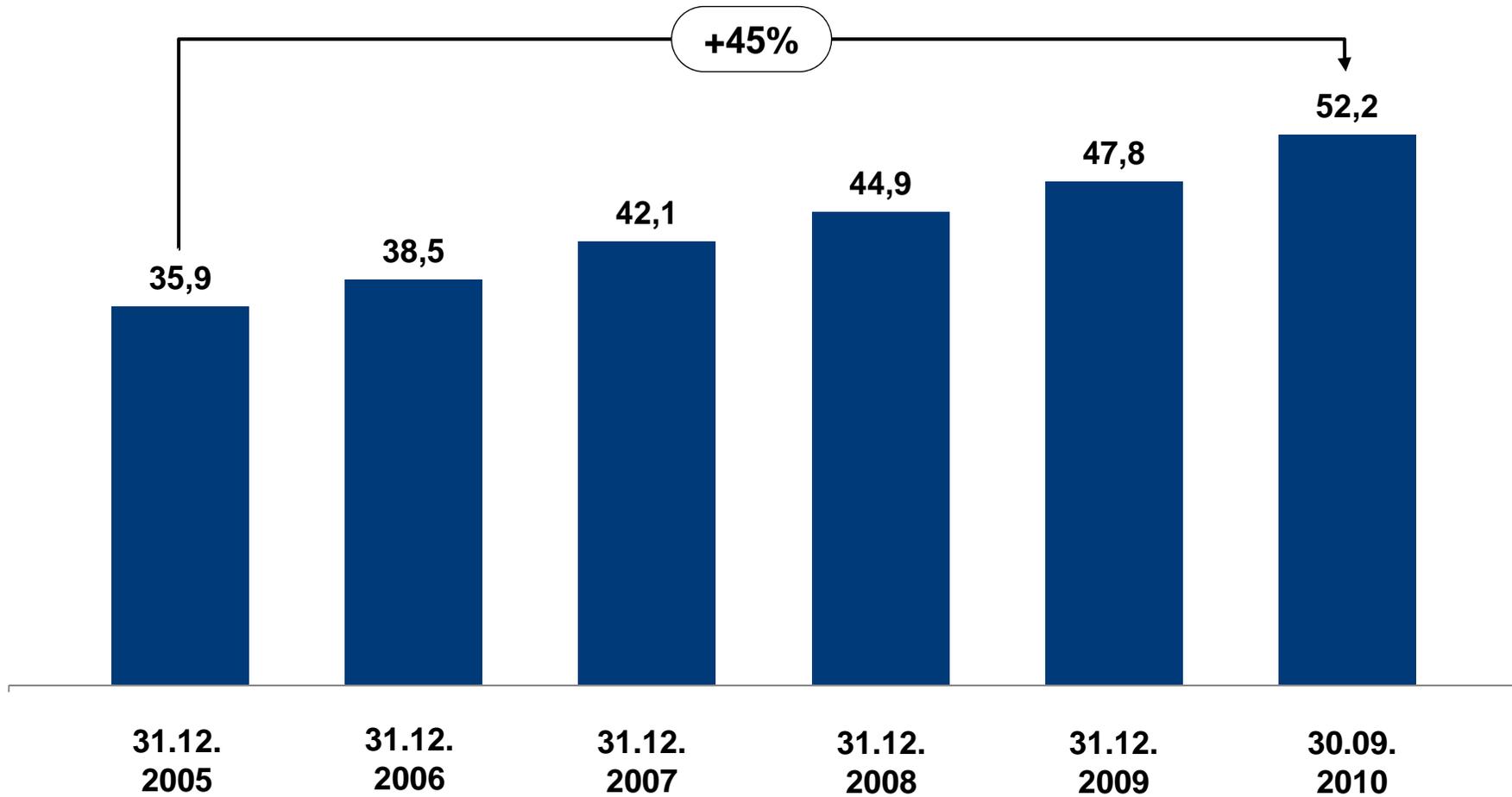
Umsatz/EBITDA/Ergebnis Q1-Q3 2009/2010 [Mio. EUR]



Cash-Flow Q1-Q3 2009/2010 [Mio. EUR]

	Q1-Q3 2009	Q1-Q3 2010	Δ
Cash-Flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	6,6	-2,2	-8,8 / -133%
Cash-Flow aus der Investitionstätigkeit	-2,5	-3,4	-0,9 / +36%
Cash-Flow aus der Finanzierungstätigkeit	-8,4	-0,8	+7,6 / -90%

Eigenkapitalquote 31.12.2005-30.09.2010 [%]



Weitere Kennzahlen Q3 2009 – Q3 2010

	Q3 2009	Q3 2010	Δ
Eigenkapitalquote [%]	49,3	52,2	+2,9 / +,9%
Investitionen [Mio. EUR]	2,5	3,5	+1,0 / 38,6%
– davon Telefonie	0,3	0,0	-0,3 / -92,6%
– davon Breitband/IP	1,5	0,7	-1,0 / -53,6%
– davon Services	0,1	0,1	2,2 / 7,7%
– davon Erneuerbare Energien	0,0	0,3	2,2 / ++
– davon Holding	0,6	2,3	2,2 / 210,7%
Mitarbeiter ¹⁾ [FTE]	163	157	-6 / -3,6%
– davon Telefonie	46	35	-11 / -23,9%
– davon Breitband/IP	93	60	-33 / -35,5%
– davon Services	17	36	+19 / +111,8%
– davon Erneuerbare Energien	0	10	+10 / ++
– davon Holding	7	16	+9 / 128,6%

1) im Jahresdurchschnitt

3U Aktie vs. Prime All Share



Aktionärsstruktur:

Michael Schmidt; CTO, Gründer	20,64%
Roland Thieme, Gründer	6,37%
Michael Göbel, CFO	0,02%
Gerd Simon, Aufsichtsrat	0,02%
Eigene Aktien	7,80%
Free Float	65,15%

Agenda

- » Kennzahlen 2009 vs. 2008
- » Kennzahlen Q1-Q3/2010 vs. Q1-Q3/2009
- » **Meilensteine 2010**
- » Beteiligungs-/Investment-Strategie
- » Ausblick

Wichtige Ereignisse 2010

NEUE KONZERN- ZENTRALE

- **Bau neuer Konzern-Zentrale**, mit integriertem Solar-Energiekraftwerk (SEKW)
- Referenzobjekt für den **Bereich Erneuerbare Energien**
- **Ausbaureserve sichert künftiges Wachstum**

AUSBAU BETEILIGUNGS- PORTFOLIO

SERVICES:

- **Gründung 3U DYNAMICS GmbH & RISIMA Consulting GmbH**

ERNEUERBARE ENERGIEN:

- **Erwerb 75%-Anteil EuroSun Vacuum-Solar-Systems GmbH (Gründungsjahr 2004)**

GESCHÄFTS- OPTIMIERUNG TELEFONIE

- **Mehr-Marken-Strategie** weiterhin **erfolgreich**
- **Umsatzstabilisierung** auf **derzeitigem Niveau** angestrebt
- **Telefonie** zuverlässiger **Ergebnis-Lieferant**

Wichtige Ereignisse 2010 (2)

RESTRUKTU- RIERUNG BREITBAND/IP

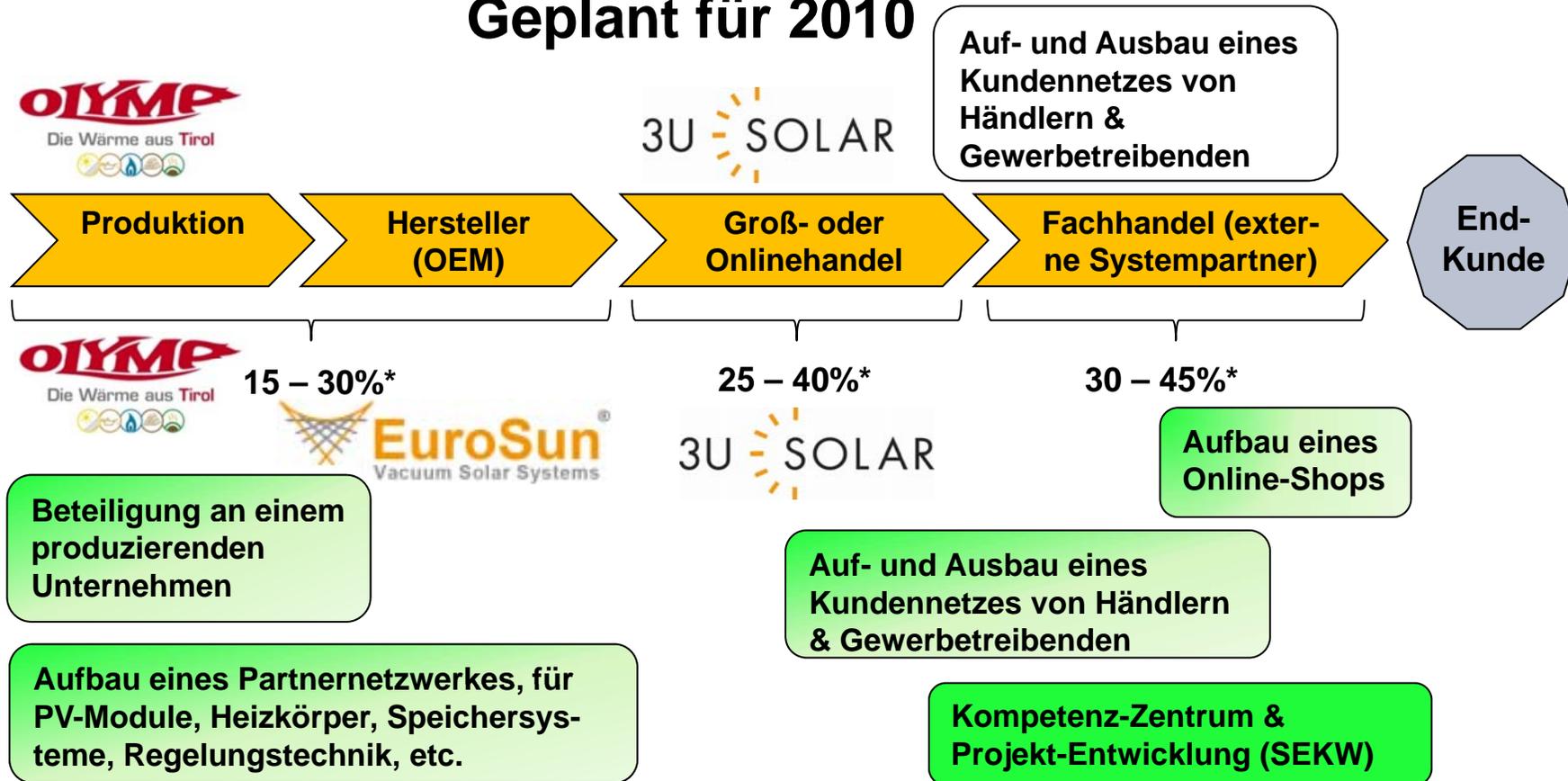
- **Breitband/IP** schafft **Turnaround: schwarze Zahlen in 2010**
- Erfolgreiche **Nutzung** der konzernübergreifenden **Synergieeffekte**
- **Seit Frühjahr 2010** steht **IPv6 Protokoll** allen Kunden **zur Verfügung**
- **Glasfasernetz** **ausgeschrieben**

KAPITAL- HERABSETZUNG/ AKTIENRÜCKKAUF

- **Kapitalherabsetzung von 6,93%** des **Grundkapitals** wurde im Oktober 2010 im **Handelsregister eingetragen**
- **Erneuter Aktien-Rückkauf** wurde am **19.07.2010 begonnen**
 - bisher gut **2,1 Mio. Aktien** über die **Börse** zurückgekauft
- Aus Vergleich fließen **3U** zusätzliche **1,2 Mio. Aktien** zu

Wertschöpfungskette Erneuerbare Energien

Geplant für 2010



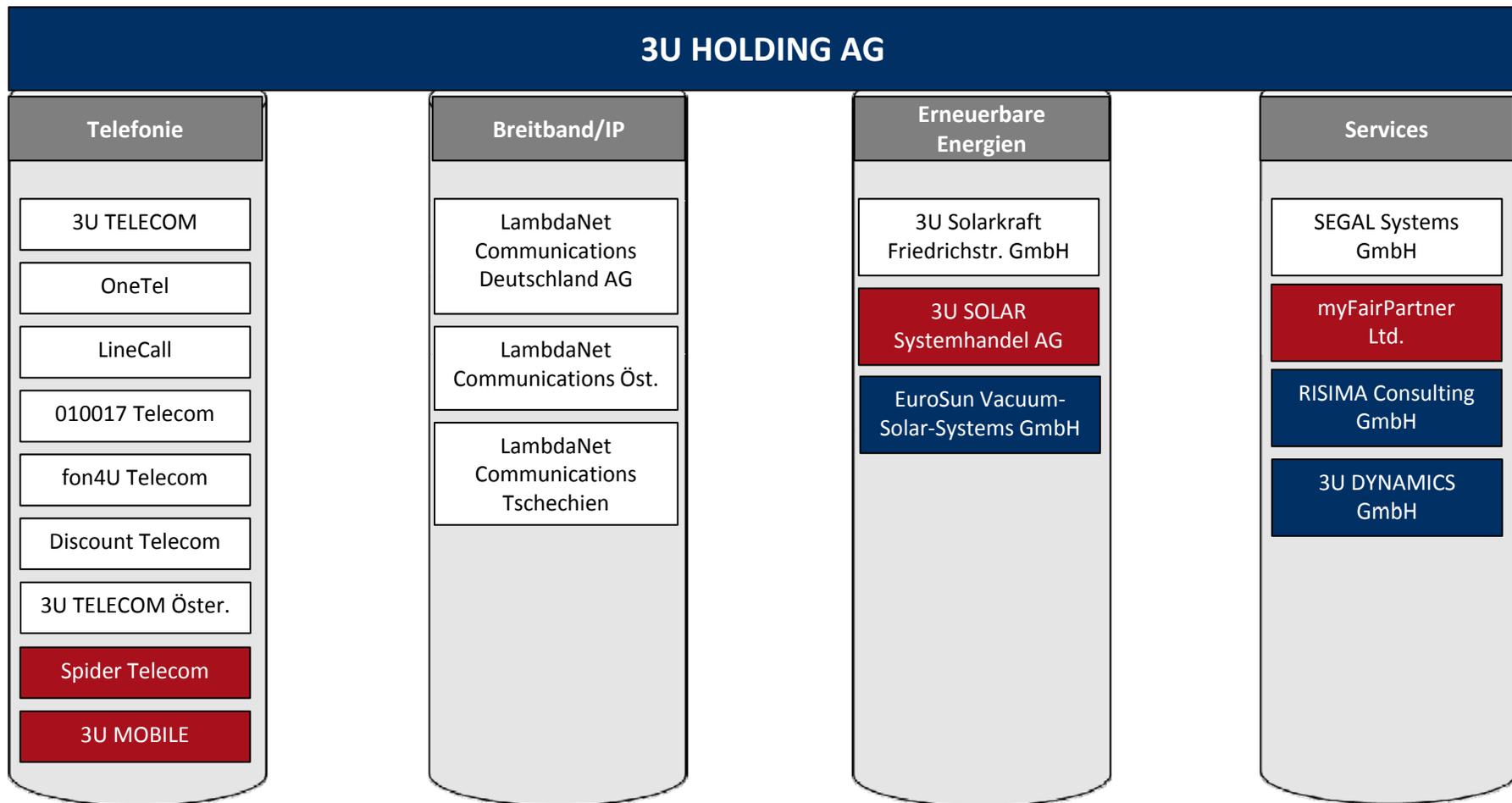
•Erzielte Marge in %
im Bezug auf Endverwenderpreis

Erreicht 2010

Agenda

- » Kennzahlen 2009 vs. 2008
- » Kennzahlen Q1-Q3/2010 vs. Q1-Q3/2009
- » Meilensteine 2010
- » **Beteiligungs-/Investment-Strategie**
- » Ausblick

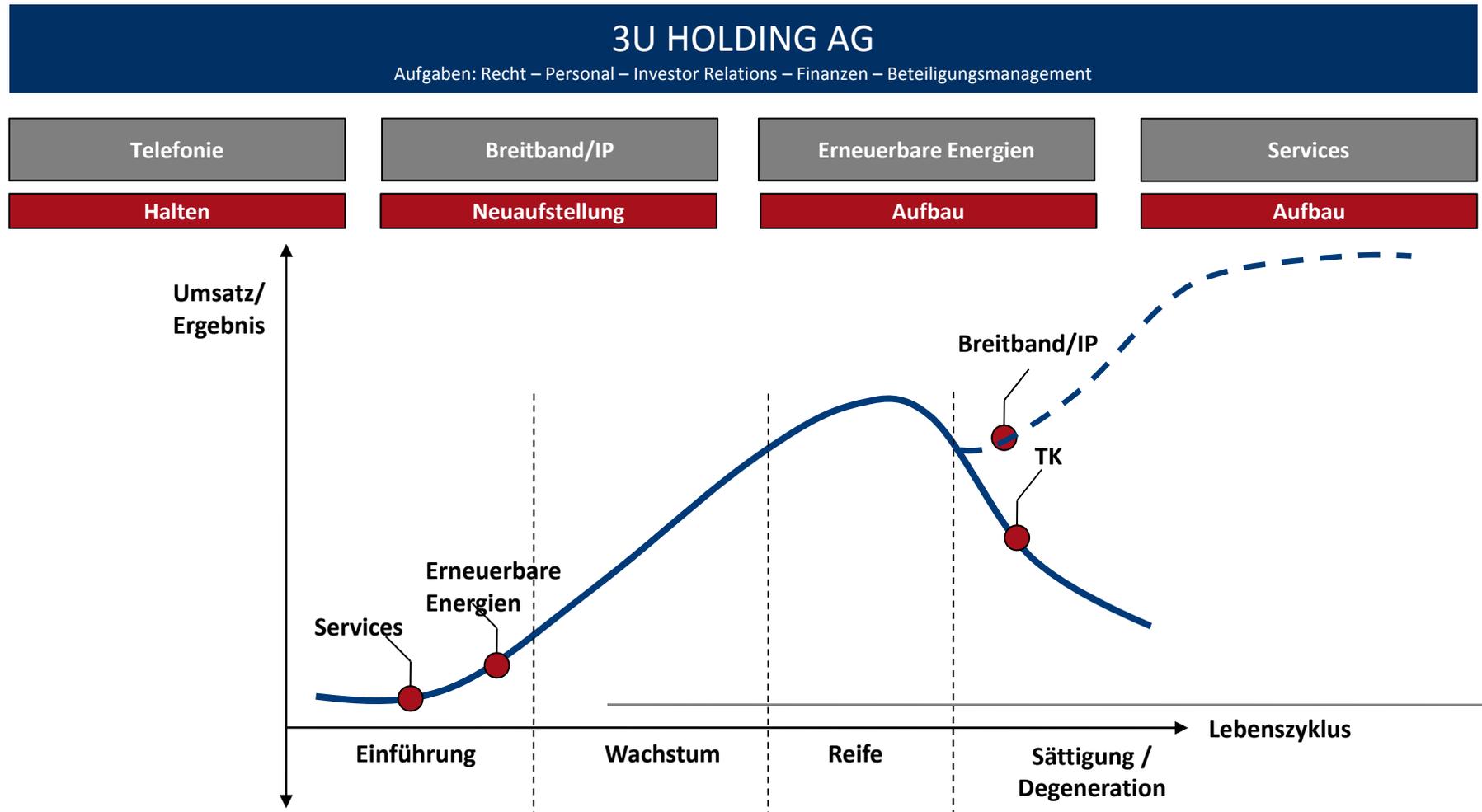
Beteiligungsportfolio der 3U HOLDING AG:



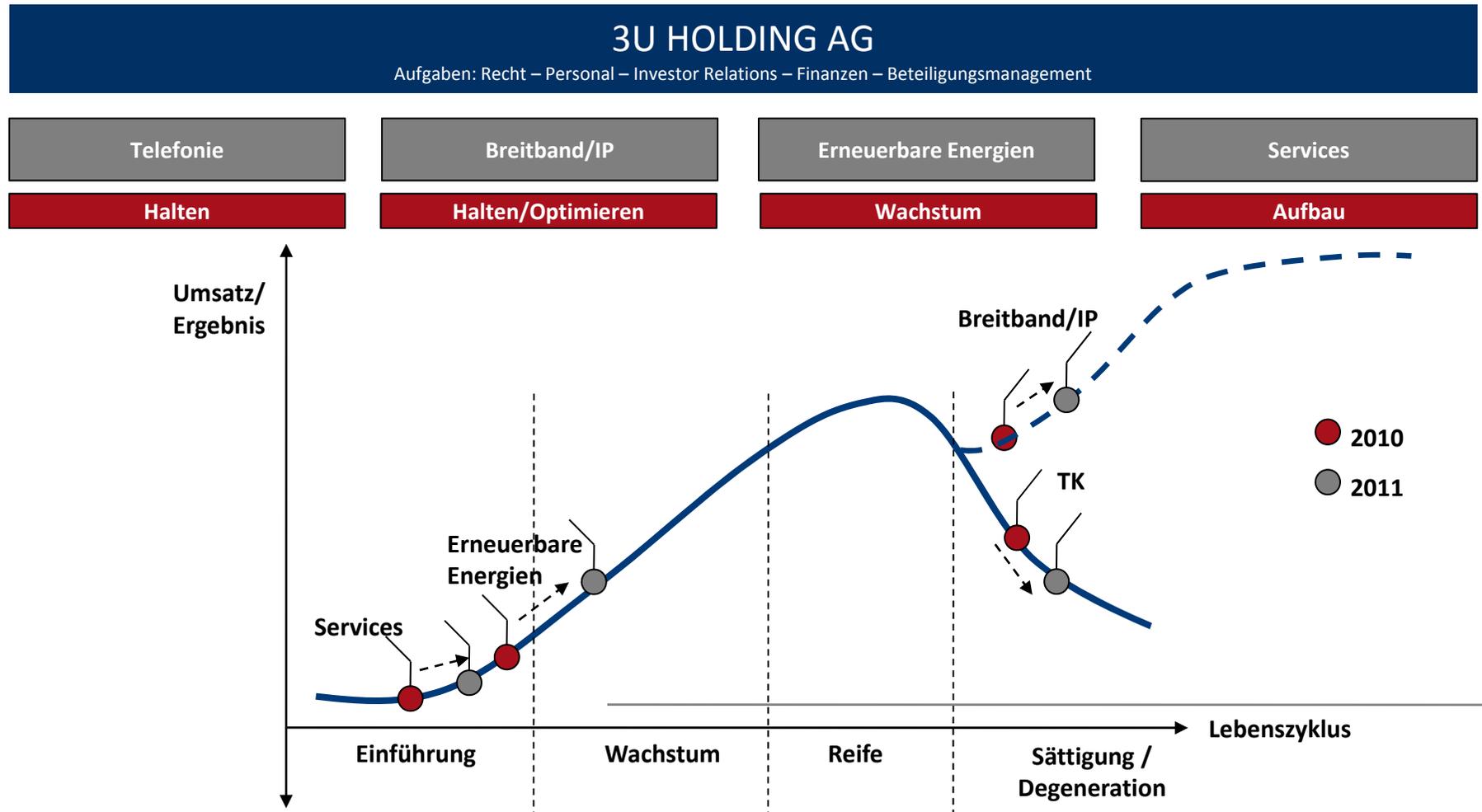
 Kauf/Gründung/Umfirmierung in 2009

 Kauf/Gründung in 2010

2010: Jahr des Umbruchs



2011: Neue Segmente im Fokus



Agenda

- » Kennzahlen 2009 vs. 2008
- » Kennzahlen Q1-Q3/2010 vs. Q1-Q3/2009
- » Meilensteine 2010
- » Beteiligungs-/Investment-Strategie
- » **Ausblick**

Ausblick 2010-2011 [Mio. EUR]

	Q1-Q3 2010	Ausblick 2010	Ausblick 2011
Umsatz	62,5	83,0	82 - 90
EBITDA	7,2	10,0	12 - 14
Ergebnis	2,3	3,0	3,5 - 5

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

Michael Göbel

CFO

3U HOLDING AG

Frauenbergstraße 31-33

35039 Marburg

Tel. +49 6421 / 999 1200

Fax +49 6421 / 999 1222

www.3u.net