



3U HOLDING AG

**Eigenkapitalforum Frankfurt
23. November 2011**

Michael Göbel, CFO

„Die 3U HOLDING AG ist eine ursprünglich aus der Telekommunikationsbranche stammende, börsennotierte Management- und Beteiligungsgesellschaft und verfolgt das strategische Ziel, möglichst viele Dienstleistungen rund um die Infrastruktur von Gebäuden anzubieten.

Für die 3U HOLDING AG zählt nicht der schnelle Erfolg, sondern langfristiges Wachstum und eine daraus resultierende Wertsteigerung des Unternehmens.“

(Michael Schmidt, Gründer und Vorstand der 3U HOLDING AG)

Agenda

- » **Entwicklung**
- » Kennzahlen
- » Die 3U Aktie
- » Ausblick

Historie

- 2011:** Die Tochtergesellschaft **Lambdanet** wird nach erfolgreicher Restrukturierung für einen attraktiven Preis **verkauft**. Die **Selfio GmbH** wird als Online-Vertriebsgesellschaft für u.a. Fußbodenheizungen sowie solarthermischen Anlagen gegründet.
- 2010:** Die **EuroSun Vacuum-Solar-Systems GmbH** produziert thermische Solaranlagen mit Schwerpunkt Vakuumröhren-Kollektoren und ergänzt das Segment Erneuerbare Energien. In der **3U DYNAMICS GmbH** sind die Vertriebs- und Marketing-Ressourcen des 3U Konzerns gebündelt.
- 2009:** Mit der Gründung der **3U SOLAR Systemhandel AG** baut die 3U HOLDING AG ihre Aktivitäten im Bereich Erneuerbare Energien aus. Außerdem stärken die Gesellschaften **Spider Telecom GmbH** den Bereich Telefonie und die **RISIMA Consulting GmbH** des Bereich Services.
- 2008:** Start der Netzbetreiberkennzahl 01067 im offenen Call-by-Call bei der Tochtergesellschaft Linecall Telecom GmbH. Neugründung der **SEGAL Systems GmbH** als 100%-Tochtergesellschaft (Neugründung durch Ausgliederung).
- 2007:** Die außerordentliche Hauptversammlung beschließt, die **3U TELECOM AG** künftig als **Management- und Beteiligungsholding** zu positionieren. Seit dem 1. November 2007 firmiert die 3U TELECOM AG als **3U HOLDING AG**. Die Telekommunikationsdienstleistungen werden auf eine neue 100%-Tochtergesellschaft, die 3U TELECOM GmbH, ausgegliedert und übertragen.
- 2006:** Die neuen Tochtergesellschaften **010 017 Telecom GmbH** mit der Netzbetreiberkennzahl 010 017 und die **Discount Telecom S&V GmbH** mit der Netzbetreiberkennzahl 01017 starten im offenen Call-by-Call.
- 2004:** Mit der **Akquisition** der **LambdaNet Communications Deutschland AG** erschließt sich die 3U TELECOM AG erhebliche Wachstumspotentiale im expandierenden IP/Breitbandbereich sowie neue Kundensegmente. Das hochmoderne, leistungsstarke Highend-Backbone bildet die Basis für den Zukunftswettbewerb. Außerdem gewinnt ein neues Angebot neue Telefonkunden: Die Tochtergesellschaft fon4U geht mit der Vor-Vorwahl 01053 an den Start.
- 2003:** Die 3U Aktie wird im Januar im Segment **Prime Standard** gelistet. Die 3U TELECOM AG setzt den Wachstumskurs mit dem Kauf der Marke **OneTel** fort.
- 2000-2004:** 3U nimmt den Betrieb als Verbindungsnetzbetreiber in der Schweiz, Österreich, den Niederlanden, Italien, Frankreich, USA, Belgien, Luxemburg und Großbritannien auf.
- 1999:** Zum 1. April nimmt 3U den Betrieb als bundesweiter Verbindungsnetzbetreiber auf. Die 3U Telekommunikation GmbH wird im September in eine Aktiengesellschaft umgewandelt. Am 25. November, erfolgt die **Erstnotiz** am Neuen Markt der **Frankfurter Börse** unter der WKN 516790.
- 1997: Gründung** der 3U Telekommunikation GmbH mit dem Geschäftszweck "Verbindungsnetzbetreiber".

Management der 3U-Gruppe

3U HOLDING AG

CEO: Michael Schmidt*



CFO: Michael Göbel*



CLO: Andreas Odenbreit



Prokuristen: Peter Alex, Christoph Hellrung*

Segment Telefonie

Uwe Braun*
 Michael Göbel
 Philipp Groß*
 Michael Schauß*
 Michael Schmidt*
 Roland Thieme*

Segment Services

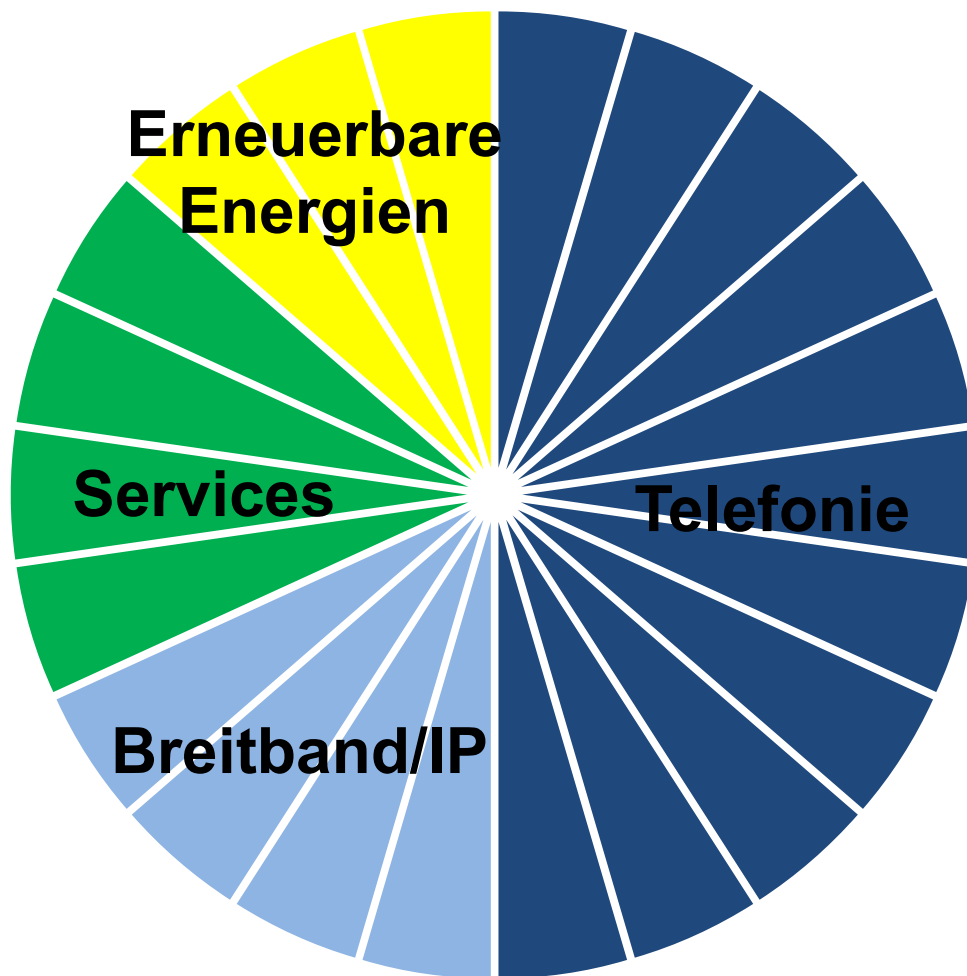
Uwe Braun*
 Ertan Özdil
 Michael Schauß*
 Michael Schmidt*
 Stefan Schmidt

Segment Erneuerbare Energien

Angel Hambach
 Christoph Hellrung*
 Michael Riehl*
 Michael Schmidt*
 Dominik Schmucki
 Helmut Zangl*

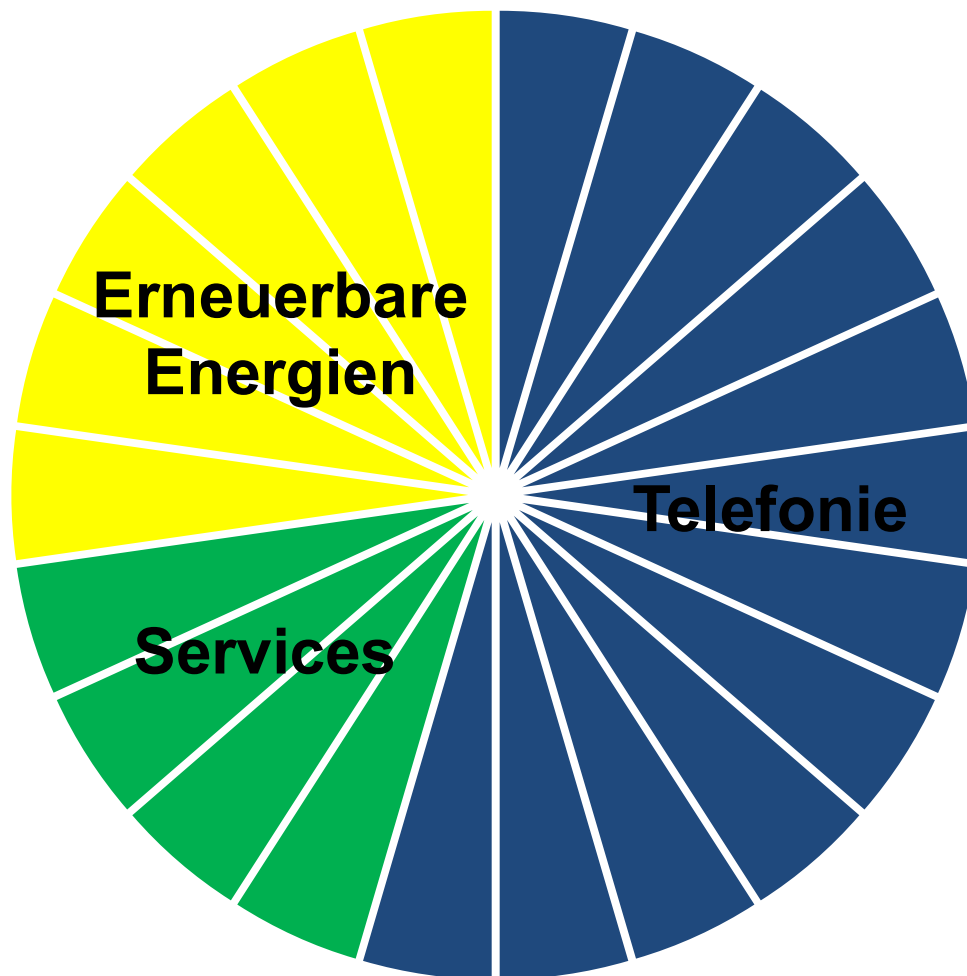
* Vorstand/Geschäftsführer mehrerer Gesellschaften

Die 3U Gruppe im Überblick – Mai 2011



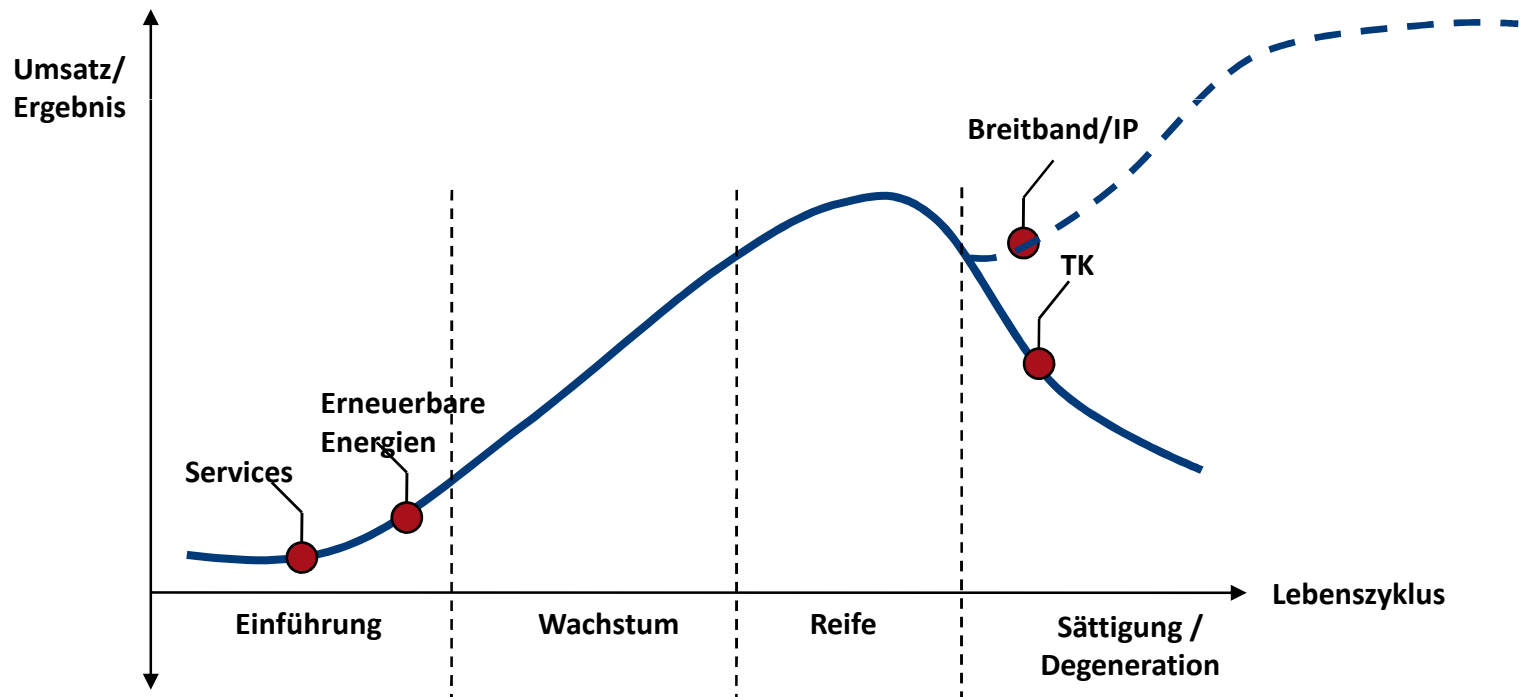
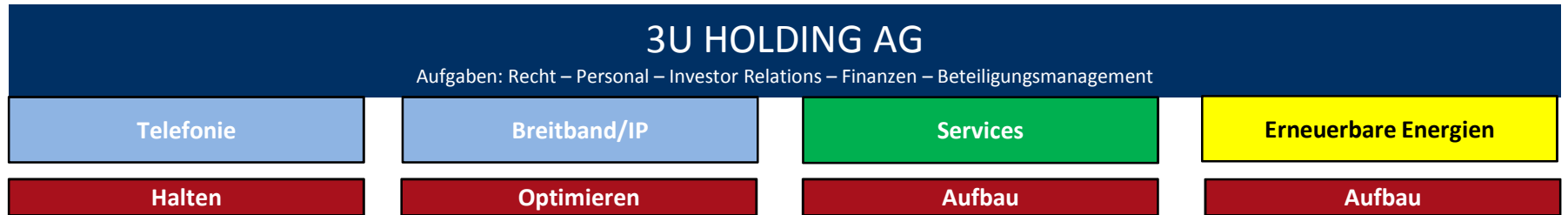
- 010017 Telecom
- 3U MOBILE
- 3U TELECOM
- 3U TELECOM Österreich
- Discount Telecom S&V
- fon4U Telecom
- LineCall Telecom
- OneTel Telecommunication
- Spider Telecom
- Triast
- Younip Telecom
- LambdaNet Communications Deutschland
- LambdaNet Communications Austria
- LambdaNet Communications s.r.o.
- Exacor
- 3U DYNAMICS
- myFairPartner
- RISIMA Consulting
- SEGAL Systems
- 3U SOLAR Systemhandel
- 3U Solarkraft Friedrichstraße
- EuroSun Vacuum-Solar-Systems GmbH

Die 3U Gruppe im Überblick – aktuell

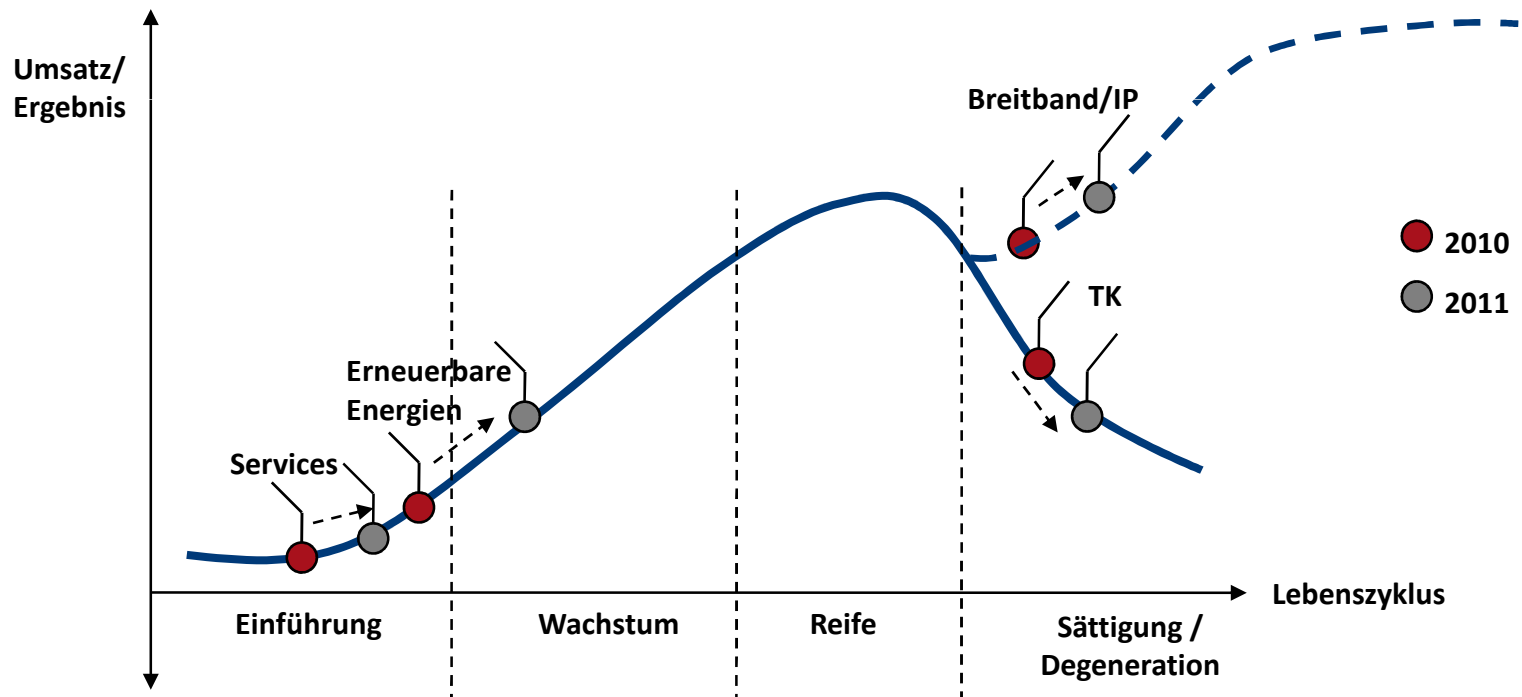
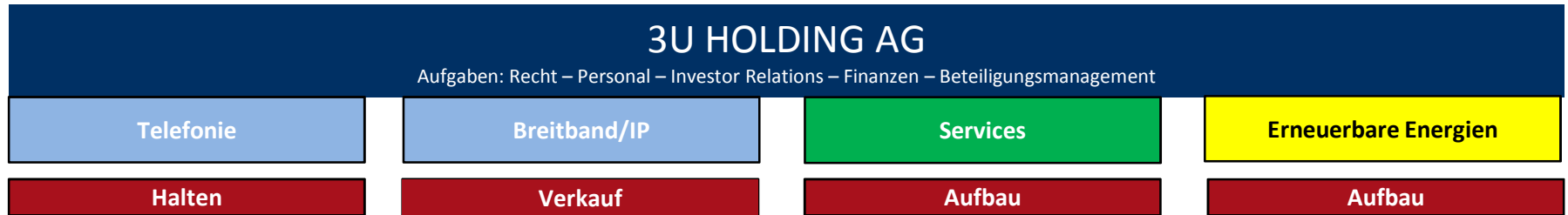


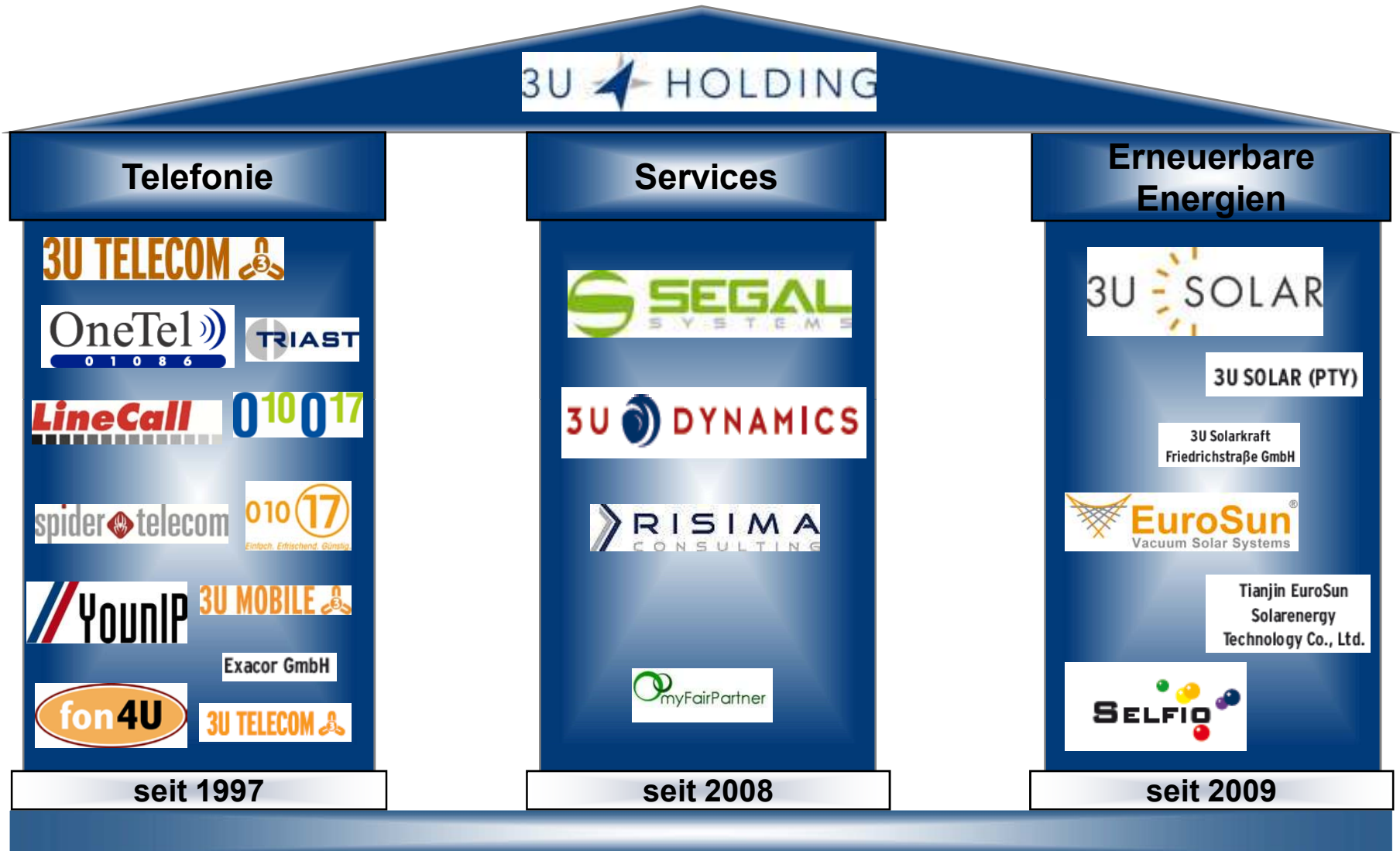
- 010017 Telecom
- 3U MOBILE
- 3U TELECOM
- 3U TELECOM Österreich
- Discount Telecom S&V
- fon4U Telecom
- LineCall Telecom
- OneTel Telecommunication
- Spider Telecom
- Triast
- Younip Telecom
- Exacor
- 3U DYNAMICS
- myFairPartner
- RISIMA Consulting
- SEGAL Systems
- 3U SOLAR Systemhandel
- 3U Solar (PTY)
- 3U Solarkraft Friedrichstraße
- EuroSun Vacuum-Solar-Systems
- Tianjin EuroSun Solarenergy Technology
- Selfio

2010: Jahr des Umbruchs



2011: Neue Segmente im Fokus

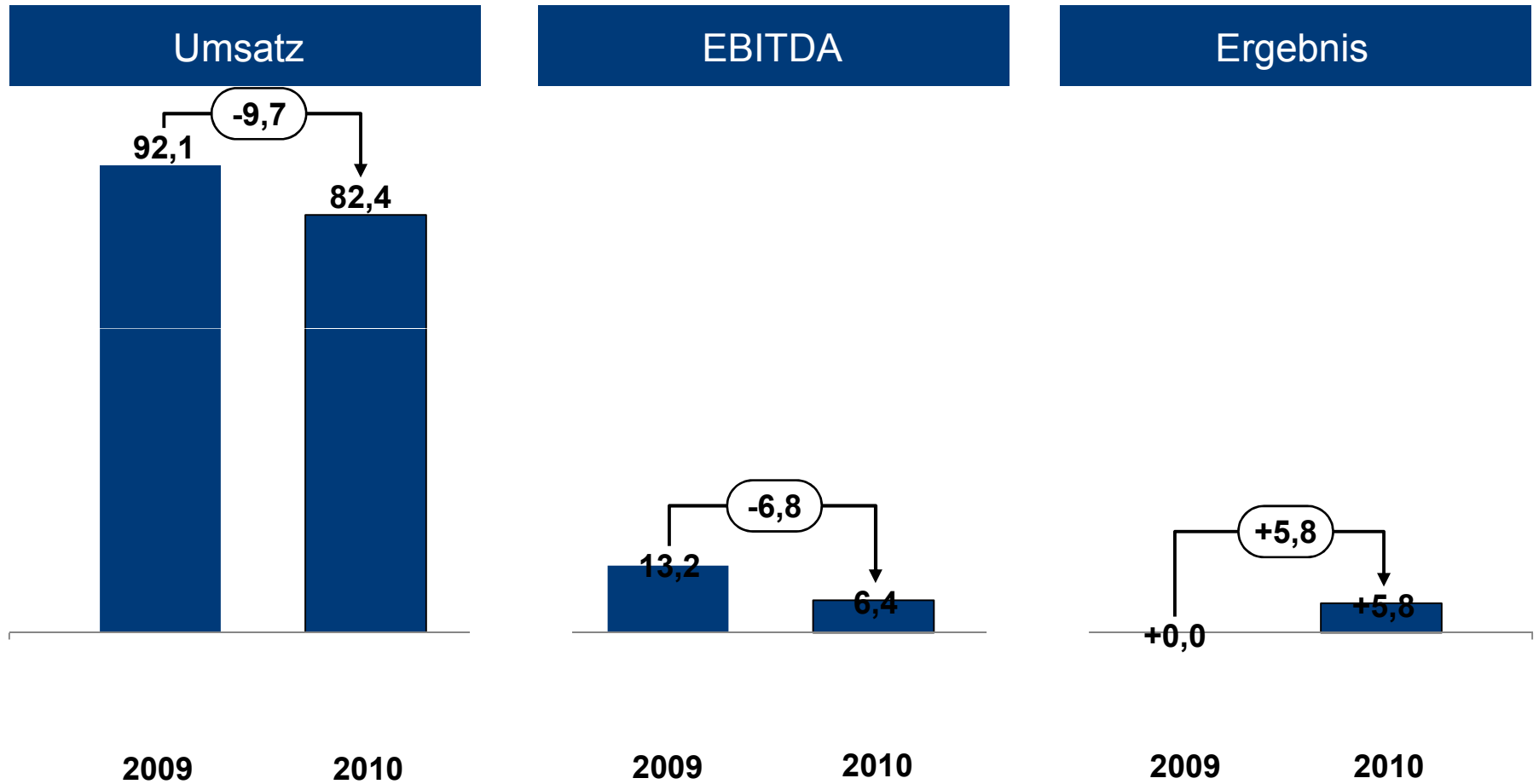




Agenda

- » Entwicklung
- » **Kennzahlen**
- » Die 3U Aktie
- » Ausblick

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

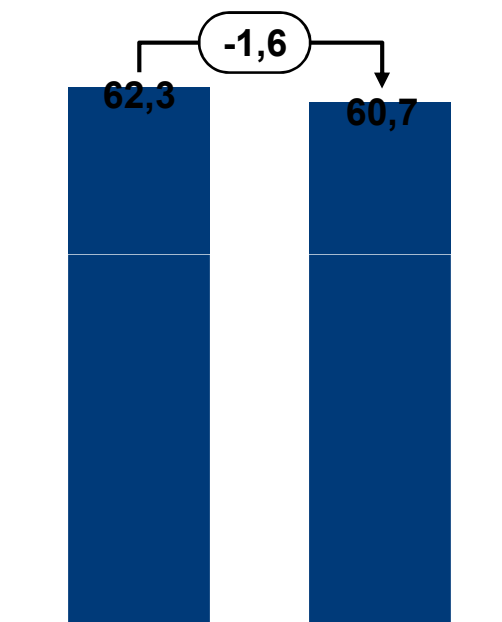


Bilanz per 31.12.2009/2010 [Mio. EUR]

	31.12.2009	31.12.2010	Δ
Lfr. Vermögenswerte	29,6	31,8	+2,2
Kfr. Vermögenswerte	48,7	46,2	-2,5
Summe Aktiva	78,3	78,0	-0,3
Eigenkapital	37,4	40,3	+2,9
Lfr. Rückstellungen/ Verbindlichkeiten	18,7	16,5	-2,2
Kfr. Rückstellungen/ Verbindlichkeiten	22,2	21,2	-1,0
Summe Passiva	78,3	78,3	-0,3

Umsatz/EBITDA/Ergebnis 1.-3. Quartal 2010/2011 [Mio. EUR]

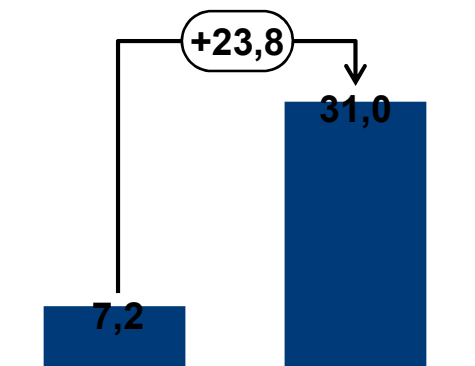
Umsatz



Q1-Q3
2010

Q1-Q3
2011

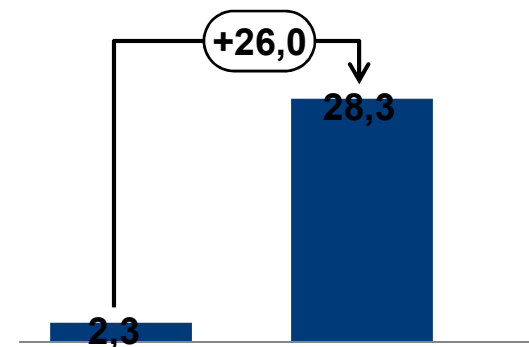
EBITDA



Q1-Q3
2010

Q1-Q3
2011

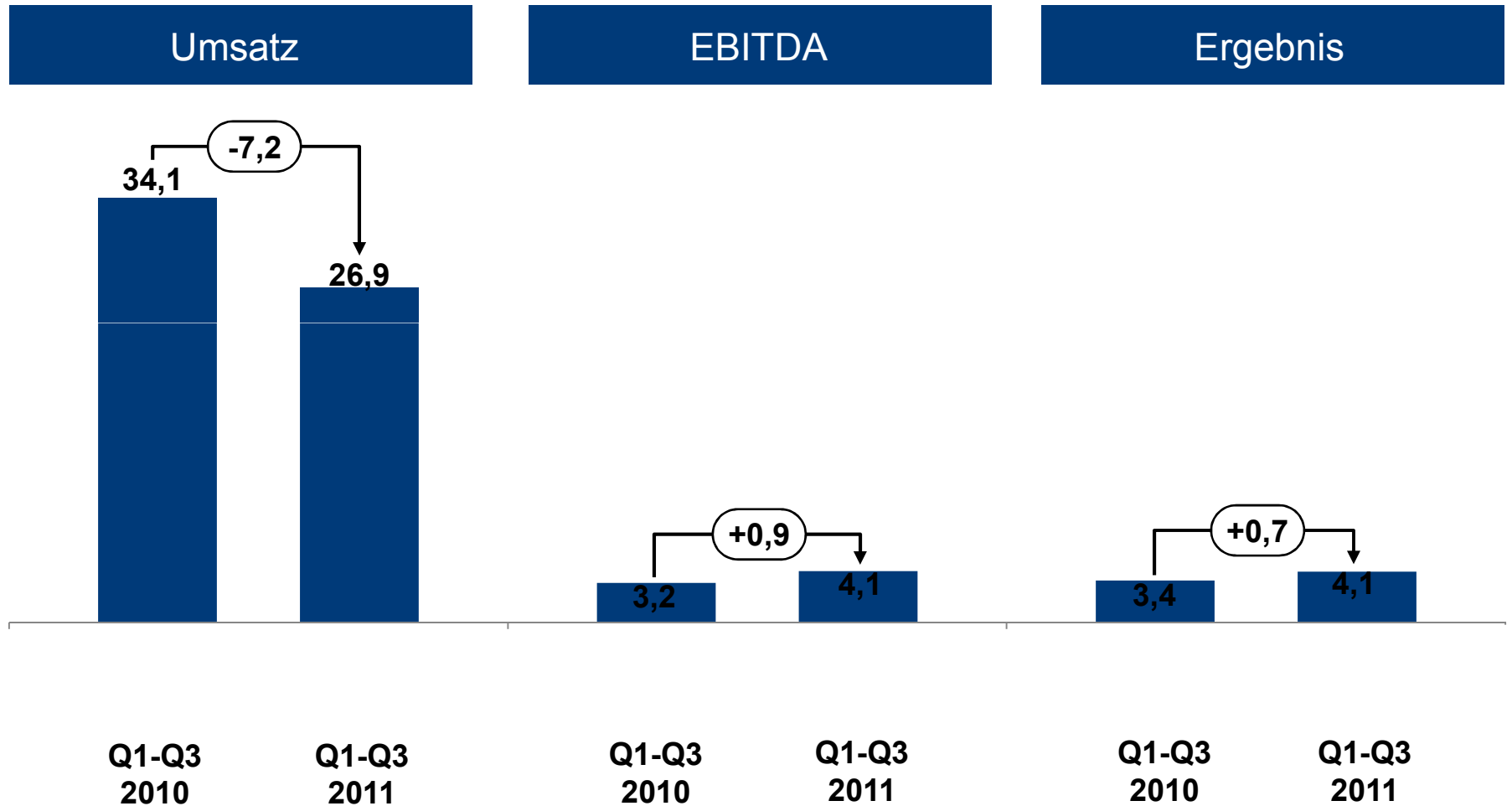
Ergebnis



Q1-Q3
2010

Q1-Q3
2011

Umsatz/EBITDA/Ergebnis 1.-3. Quartal 2010/2011 [Mio. EUR]

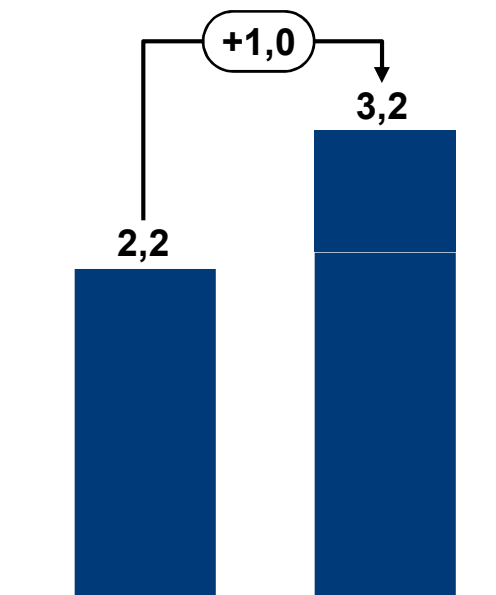


Umsatz/EBITDA/Ergebnis 1.-3. Quartal 2010/2011 [Mio. EUR]

Umsatz

EBITDA

Ergebnis



Q1-Q3
2010

Q1-Q3
2011



Q1-Q3
2010

Q1-Q3
2011

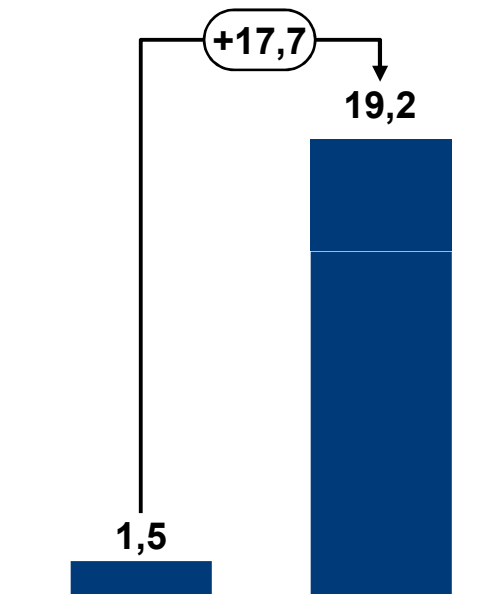


Q1-Q3
2010

Q1-Q3
2011

Umsatz/EBITDA/Ergebnis 1.-3. Quartal 2010/2011 [Mio. EUR]

Umsatz



Q1-Q3
2010

Q1-Q3
2011

EBITDA



Q1-Q3
2010

Q1-Q3
2011

Ergebnis



Q1-Q3
2010

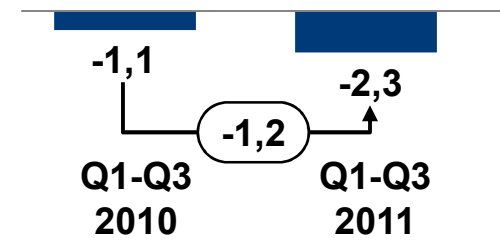
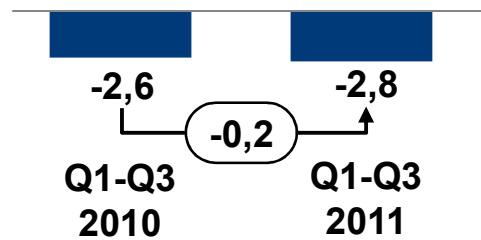
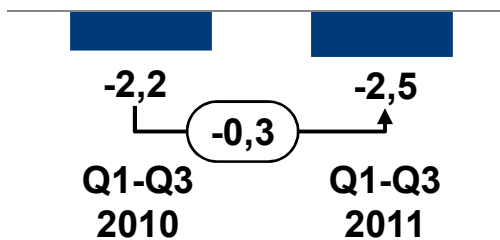
Q1-Q3
2011

Umsatz/EBITDA/Ergebnis 1.-3. Quartal 2010/2011 [Mio. EUR]

Umsatz

EBITDA

Ergebnis

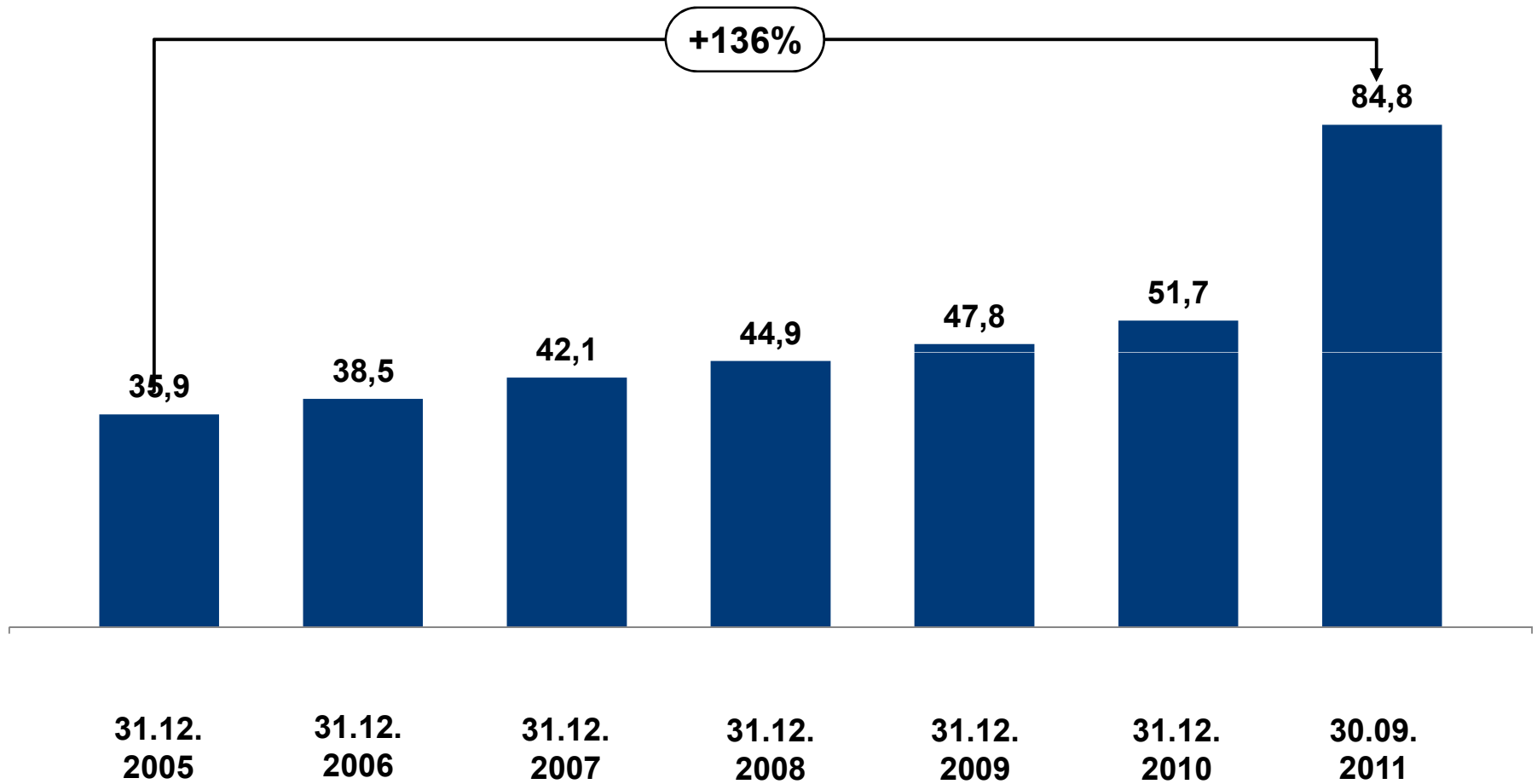


Weitere Kennzahlen zum 30.09.2010/2011

	30.09.2010	30.09.2011	Δ
Investitionen [Mio. EUR]	3,4	4,0	+ 0,6 / + 18%
– davon Telefonie	0,0	0,0	+ 0,0 / + 150%
– davon Services	0,1	0,0	- 0,1 / - 64%
– davon Erneuerbare Energien	0,3	0,8	+ 0,5 / + 196%
– davon Holding	2,3	2,4	+ 0,1 / + 3%
– davon Breitband/IP*	0,7	0,8	+ 0,1 / + 8%
Mitarbeiter [FTE]	159	145	- 14 / - 9%
– davon Telefonie	14	14	+ 0 / + 0%
– davon Services	56	58	+ 2 / + 4%
– davon Erneuerbare Energien	17	40	+ 23 / + 135%
– davon Holding	26	33	+ 7 / + 27%
– davon Breitband/IP*	46	0	- 46 / - 100%

* Zum 31.05.2011 entkonsolidiert.

Eigenkapitalquote 31.12.2005 - 30.09.2011 [%]



Agenda

- » Entwicklung
- » Kennzahlen
- » **Die 3U Aktie**
- » Ausblick



Analysten-/Pressemeinungen

Aussagen	Datum	Quelle
3U HOLDING mit sehr guten Zahlen	16.08.2011	 • Der Spezialist für Finanzaktien •
3U HOLDING ist fundamental unterbewertet	29.05.2011	
Kleine Firma wird zum Cash-Giganten	29.05.2011	
3U HOLDING AG: Kursziel EUR 1,30	24.05.2011	
Update: „Buy“; Kursziel erhöht auf EUR 1,30	20.05.2011	 • Der Spezialist für Finanzaktien •
3U HOLDING – Applaus, Applaus, Applaus!	19.05.2011	
Prognose angehoben	05.04.2011	
Sonnige Aussichten	26.02.2011	

3U Aktie vs. Prime All Share



Aktionärsstruktur zum 25.10.2011:

▪ ISIN: DE0005167902	▪ Michael Schmidt; Vorstand, Gründer	22,94%
▪ WKN: 516790	▪ Roland Thieme, Gründer	5,02%
▪ Börsenkürzel: UUU	▪ Michael Göbel, Vorstand	0,02%
▪ Handelssegment: Prime Standard	▪ Andreas Odenbreit, Vorstand	0,05%
▪ Börsenplätze: XETRA, Frankfurt; Regionalbörsen	▪ Gerd Simon, Aufsichtsrat	0,03%
▪ Designated Sponsor: BankM AG	▪ Eigene Aktien	10,00%
▪ Anzahl der Aktien: 39.237.786	▪ Free Float	61,94%
▪ Marktkapitalisierung zum 30.09.2011: EUR 32.174.985		

8 gute Gründe für ein Investment in die 3U-Aktie:

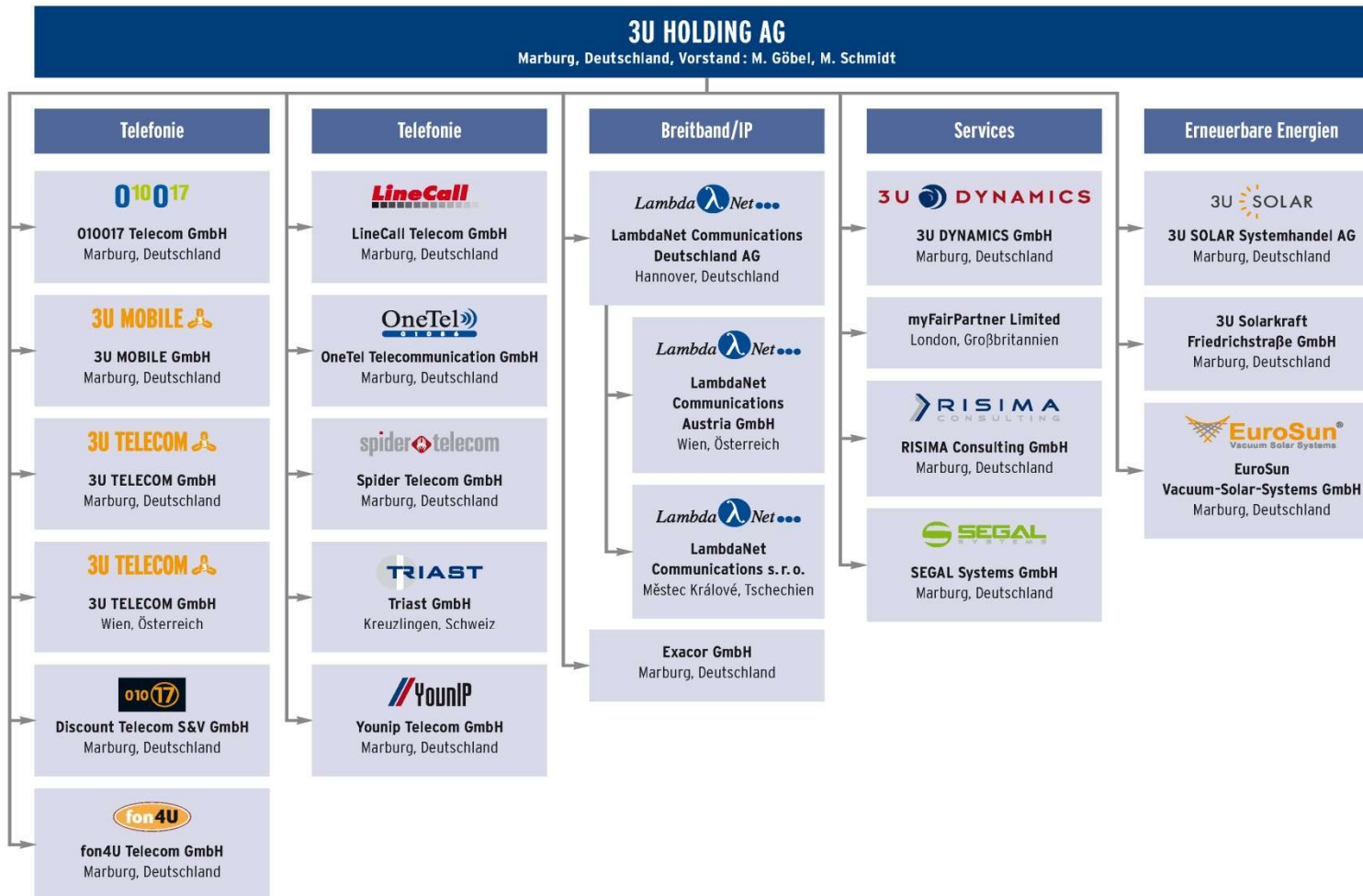
1. Beteiligung an (derzeit) 19 attraktiven Unternehmen
2. Geringeres Risiko durch diversifiziertes Beteiligungsportfolio
3. Buchwert € 1,85 pro Aktie* vs. Aktienkurs von ca. € 0,76 – 0,86
4. Eigenkapitalquote: 85%
5. Sehr hohe liquide Mittel (€ 32,9 Mio. = 42,9% der Bilanzsumme)
6. Konservative Investitionsstrategie
7. Aktionärsfreundliche Dividendenpolitik
8. Erfahrenes Management

*Grundkapital abzüglich 10% zurückgekaufte Aktien

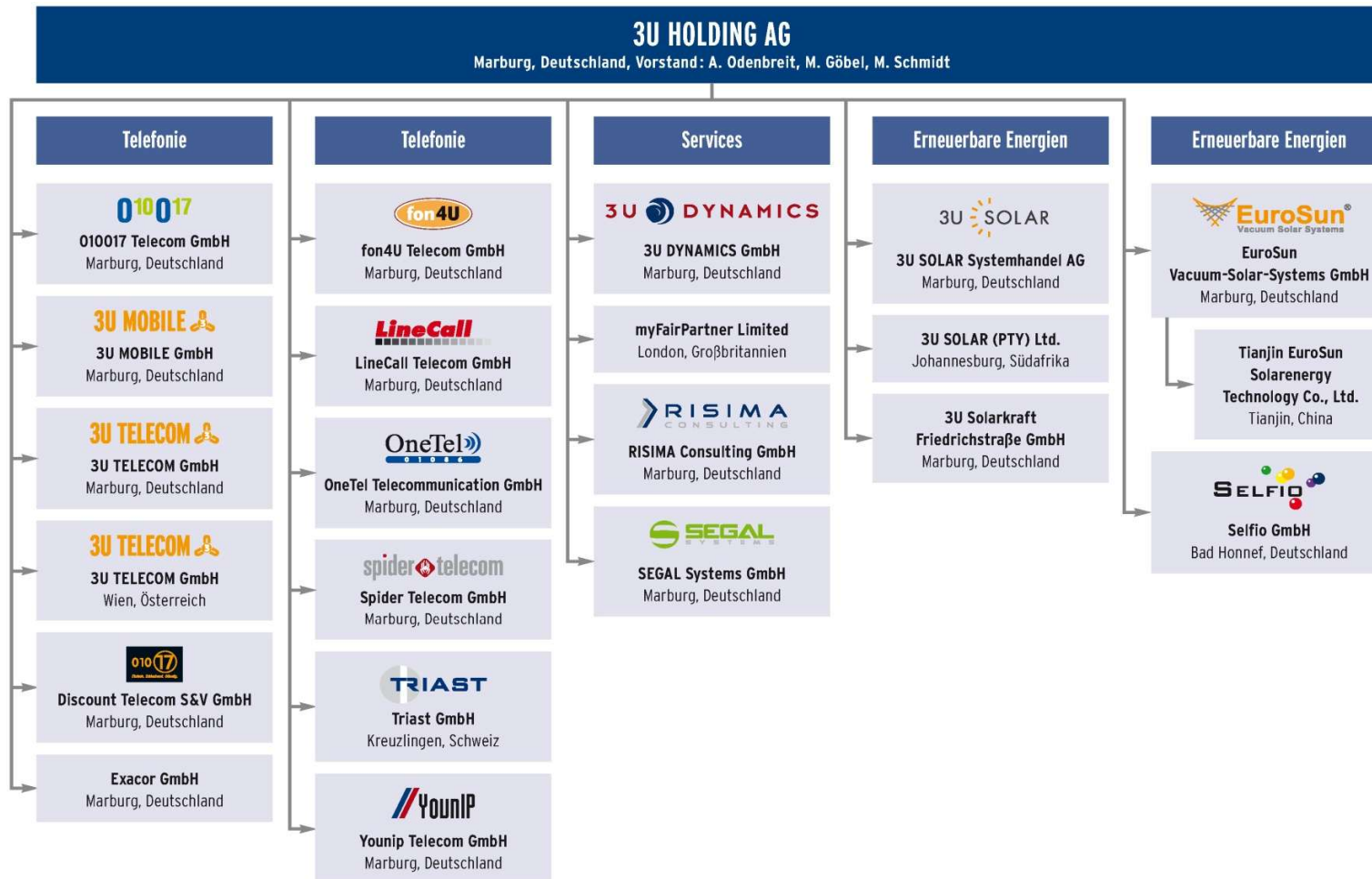
Agenda

- » Entwicklung
- » Kennzahlen
- » Die 3U Aktie
- » **Ausblick**

Konzernstruktur im Mai 2011

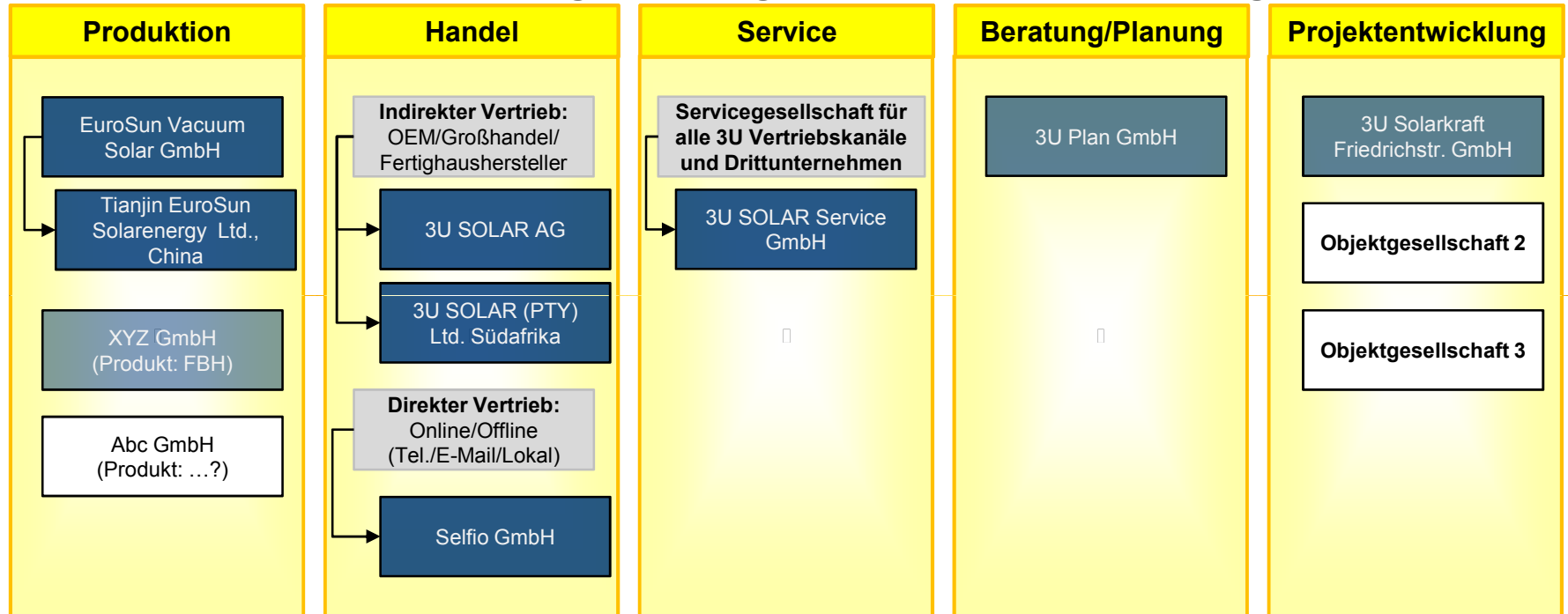


Konzernstruktur aktuell



Ausbau des Segments Erneuerbare Energien

5-Säulen-Strategie im Segment Erneuerbare Energien



Ausblick 2011-2012 [Mio. EUR]

	Ausblick 2011	Ausblick 2012
Umsatz	73 - 77	62 - 77
EBITDA	31 – 33*	1,0 – 3,0
Ergebnis	28 – 29*	0,5 – 1,5

***Aus dem Verkauf der LambdaNet resultierte ein Ergebnisbeitrag von rund EUR 27 Mio.**

Finanzkalender

Datum	
15.11.2011	Veröffentlichung Quartalsbericht 3/2011
23.11.2011	Analystenkonferenz (auf dem Eigenkapitalforum, Frankfurt am Main)
30.03.2012	Veröffentlichung Geschäftsbericht 2011
15.05.2012	Veröffentlichung Quartalsbericht 1/2012
31.05.2012	Hauptversammlung in Marburg
15.08.2012	Veröffentlichung Quartalsbericht 2/2012
15.11.2012	Veröffentlichung Quartalsbericht 3/2012

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