



3U HOLDING AG

**Eigenkapitalforum Frankfurt
13. November 2012**

Christoph Hellrung, 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)

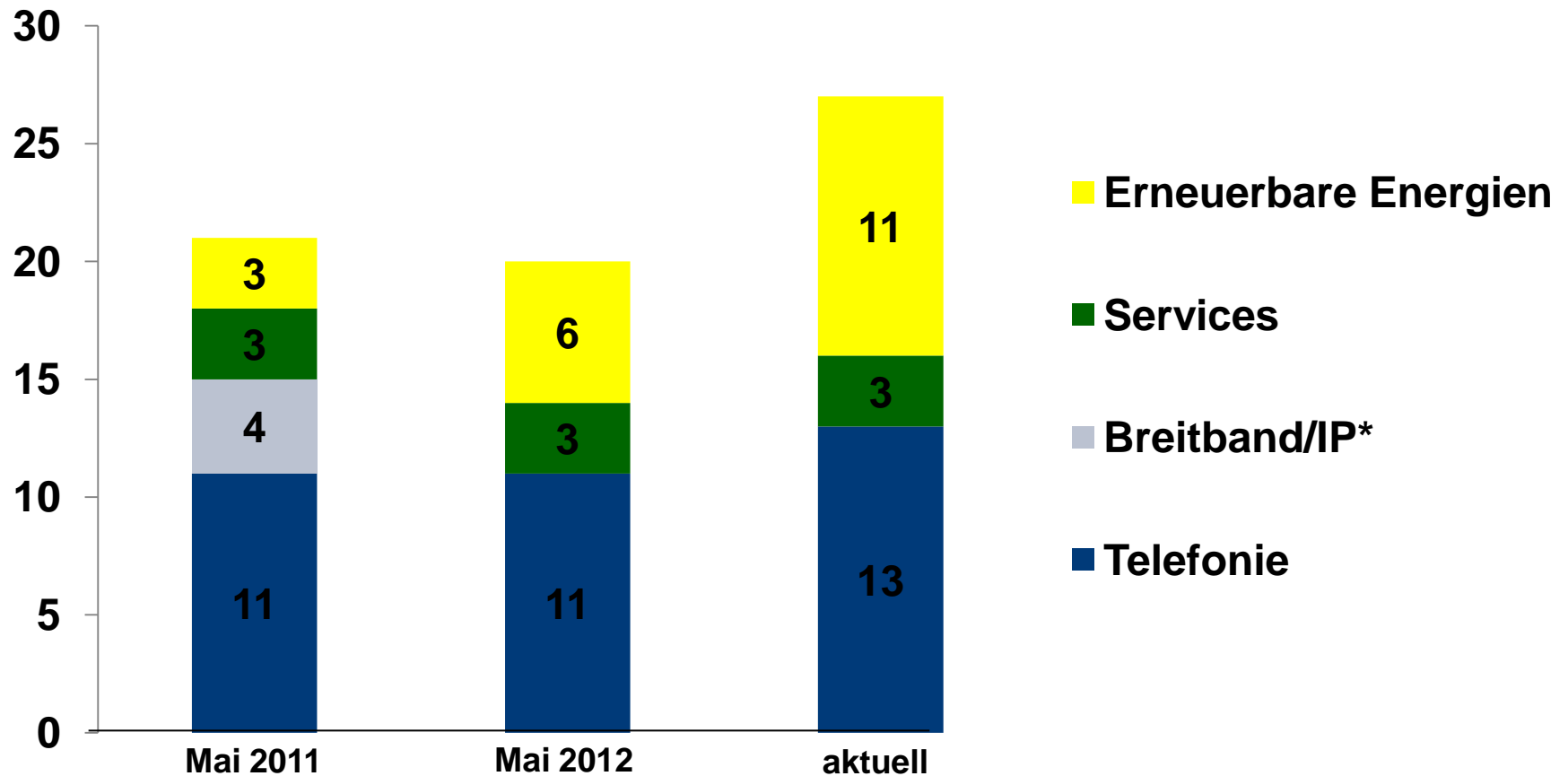
Agenda

- **3U im Wandel**
- Geschäftszahlen 2012 vs. 2011
- Investmentstrategie
- Ausblick

Historie

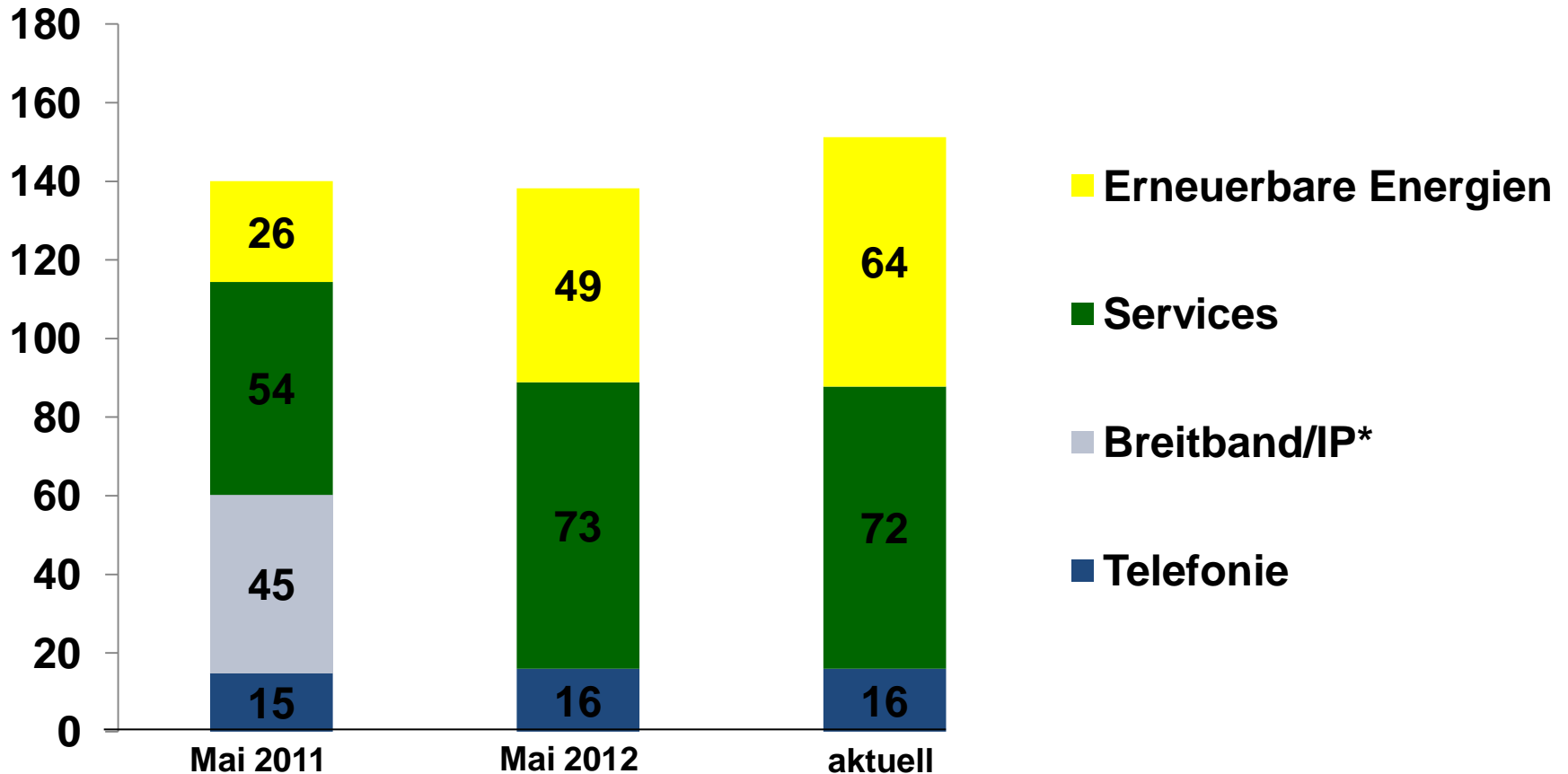
- 2012:** Gründung der **ClimaLevel, 3U E&L, EEPB**. Errichtung eines **Solarparks** in **Adelebsen**.
- 2011:** **Verkauf** des **Segments Breitband/IP** nach erfolgreicher Restrukturierung. Die **Selfio GmbH** wird als Online-Vertriebsgesellschaft für u.a. Fußbodenheizungen sowie solarthermische Anlagen und die **Immowerker GmbH** wird als Heizungsbaubetrieb mit Fokus auf solare Lösungen 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** werden die Vertriebs- und Marketing-Ressourcen des 3U Konzerns gebündelt.
- 2009:** Mit der Gründung der **3U SOLAR Systemhandel AG** (heute als **3U ENERGY** firmierend) 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** den Bereich Services.
- 2008:** Gründung der **SEGAL Systems GmbH** (heute als **weclapp GmbH** firmierend).
- 2000- Gründung diverser Telefongesellschaften; Akquisition der LambdaNet Communications**
- 2007: Deutschland AG in 2004**
- 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 erfolgte die **Erstnotiz** am Neuen Markt der **Frankfurter Börse** unter der WKN 516790.
- 1997: Gründung** der 3U Telekommunikation GmbH mit dem Geschäftszweck "Verbindungsnetzbetreiber".

Anzahl der Gesellschaften in den Segmenten



* Das Segment Breitband/IP wurde nach dem Verkauf der LambdaNet nicht fortgeführt.

Anzahl der Mitarbeiter in den Segmenten



* Das Segment Breitband/IP wurde nach dem Verkauf der LambdaNet nicht fortgeführt.

3U HOLDING AG
Marburg, Deutschland, Vorstand: C. Hellrung, A. Odenbreit, M. Schmidt



Agenda

- 3U im Wandel
- **Geschäftszahlen 2012 vs. 2011**
- Investmentstrategie
- Ausblick

Schwierige Rahmenbedingungen prägen das Geschäftsjahr 2012

Segment Telefonie

- Politische Entscheidungen führen zu einem verstärkten Wettbewerbsdruck und in der Konsequenz zu niedrigeren Margen.
- Die am 10. Mai 2012 in Kraft getretene umfassende Änderung des Telekommunikationsgesetzes beinhaltet als wesentlichste Änderung für den 3U Konzern die Preisansagepflicht im Call-by-Call.

Segment Erneuerbare Energien

- Die durch die Politik verursachten schwankenden Rahmenbedingungen haben zu erheblichen Zusatzkosten und Marktverunsicherung geführt.
- Die jüngste Anpassung des Erneuerbare-Energien-Gesetzes (EEG) in Deutschland lässt keine verlässliche Investitionsgrundlage oder Planungssicherheit zu - zumindest nicht bei großen PV-Projekten.

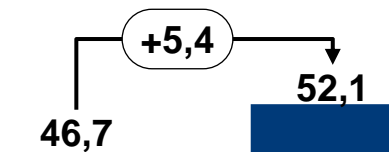
Verlässliche Rahmenbedingungen und Planungssicherheit sind Voraussetzungen wirtschaftlichen Handelns.

Umsatz/EBITDA/Ergebnis 1.-3. Quartal 2011/2012 [Mio. EUR]

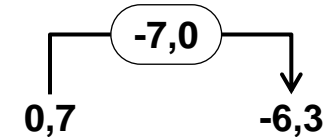
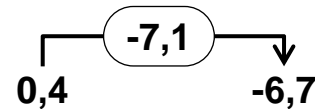
Umsatz

EBITDA

Ergebnis



nur fortgeführte Aktivitäten



Q1-Q3
2011

Q1-Q3
2012

Q1-Q3
2011

Q1-Q3
2012

Q1-Q3
2011

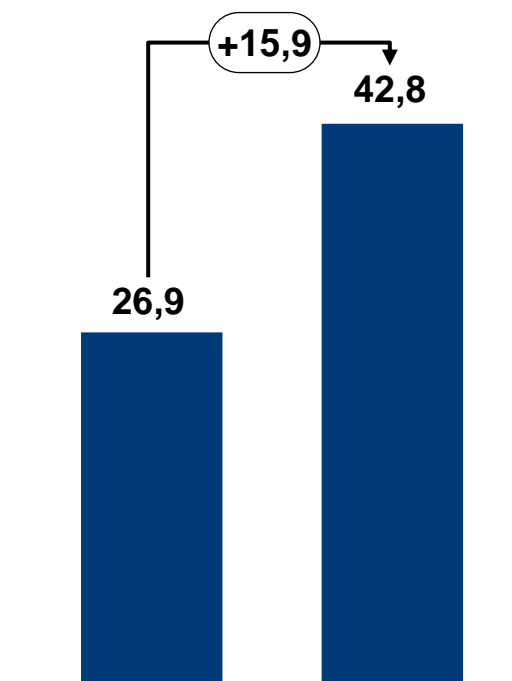
Q1-Q3
2012

Umsatz/EBITDA/Ergebnis 1.-3. Quartal 2011/2012 [Mio. EUR]

Umsatz

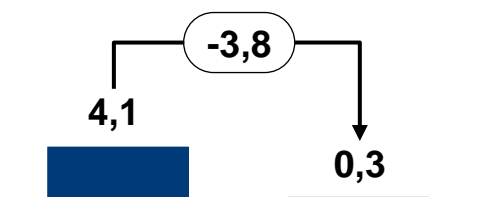
EBITDA

Ergebnis



Q1-Q3
2011

Q1-Q3
2012



Q1-Q3
2011

Q1-Q3
2012



Q1-Q3
2011

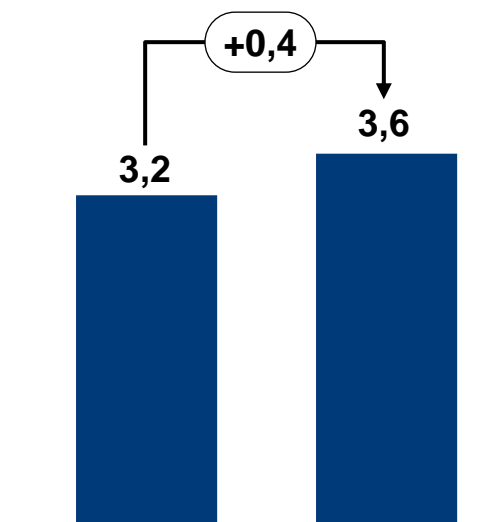
Q1-Q3
2012

Umsatz/EBITDA/Ergebnis 1.-3. Quartal 2011/2012 [Mio. EUR]

Umsatz

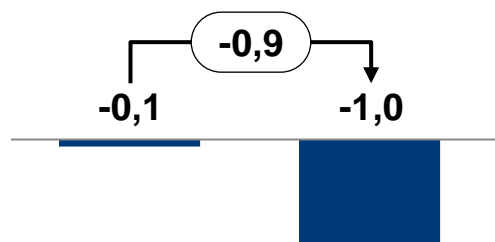
EBITDA

Ergebnis



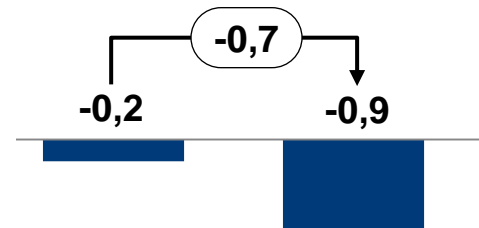
Q1-Q3
2011

Q1-Q3
2012



Q1-Q3
2011

Q1-Q3
2012



Q1-Q3
2011

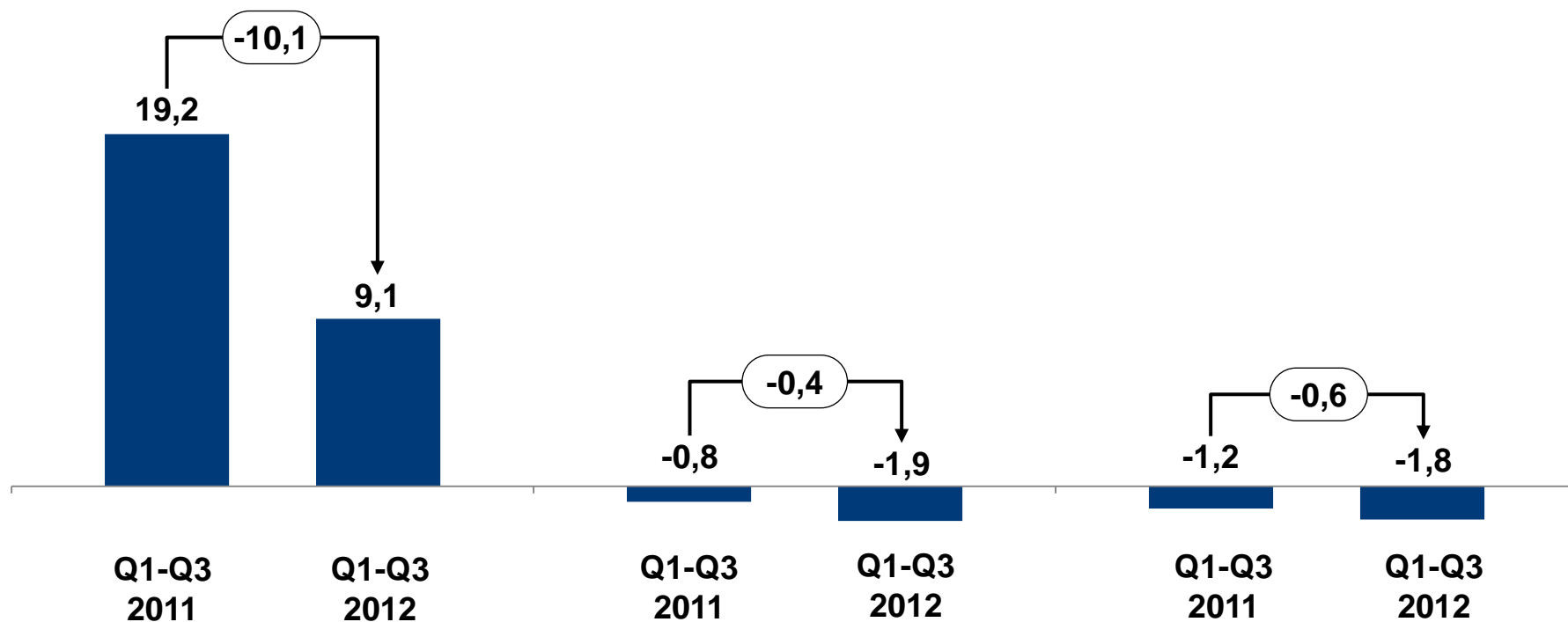
Q1-Q3
2012

Umsatz/EBITDA/Ergebnis 1.-3. Quartal 2011/2012 [Mio. EUR]

Umsatz

EBITDA

Ergebnis

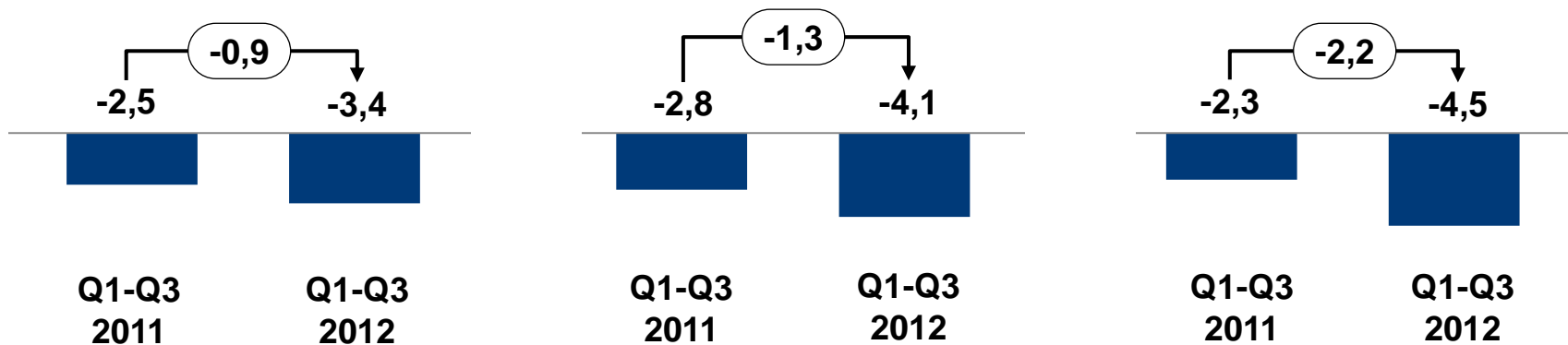


Umsatz/EBITDA/Ergebnis 1.-3. Quartal 2011/2012 [Mio. EUR]

Umsatz

EBITDA

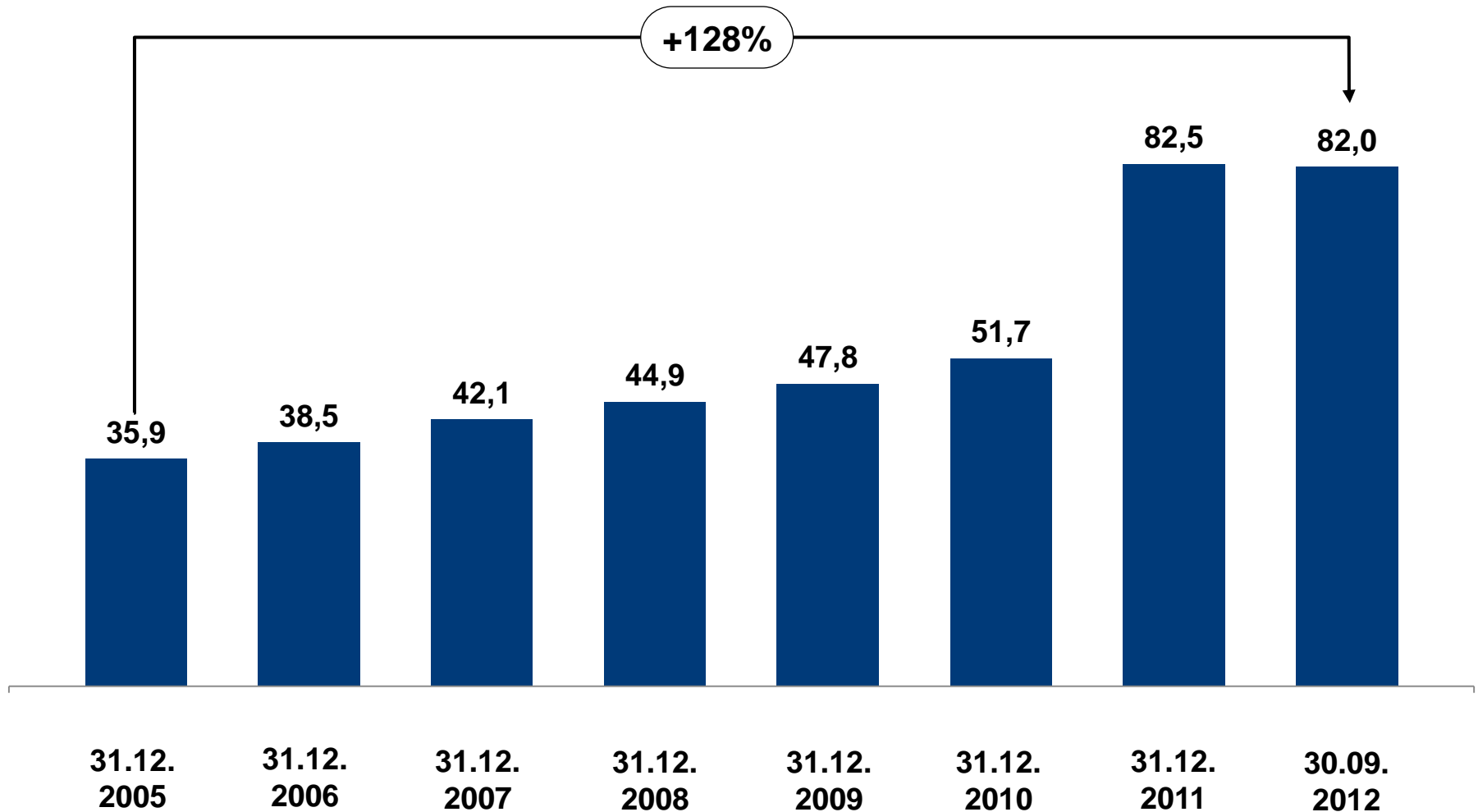
Ergebnis



Bilanz per 30.09.2011/2012 [Mio. EUR]

	30.09.2011	30.09.2012	Δ
Lfr. Vermögenswerte	27,0	39,6	+12,6
Kfr. Vermögenswerte	48,4	26,5	-21,9
Summe Aktiva	75,4	66,1	-9,3
Eigenkapital	62,2	54,2	-8,0
Lfr. Rückstellungen/ Verbindlichkeiten	2,3	3,6	+1,3
Kfr. Rückstellungen/ Verbindlichkeiten	10,9	8,3	-2,6
Summe Passiva	75,4	66,1	-9,3

Eigenkapitalquote 31.12.2005 - 30.09.2012 [%]

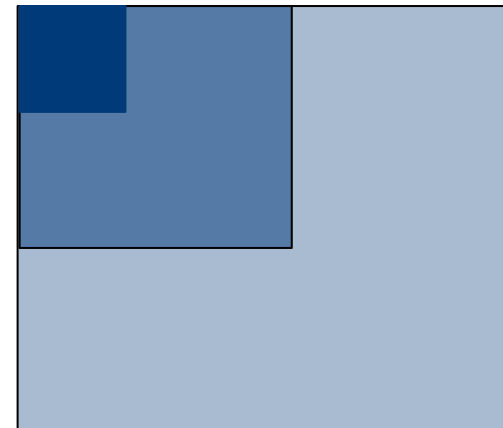
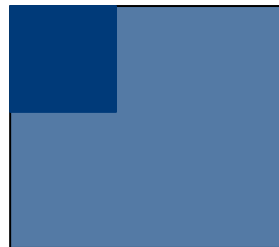


Agenda

- 3U im Wandel
- Geschäftszahlen 2012 vs. 2011
- **Investmentstrategie**
- Ausblick

3 Phasen der 3U-Investmentstrategie

- Phase 1: Gründung bzw. Erwerb vielversprechender Gesellschaften
- Phase 2: Schaffung von Vermögenswerten
- Phase 3: Gewinne durch Veräußerung oder laufende Erträge



Phase 1:

Aufwand aus Erwerb/
Gründung

Phase 2:

Aufwand aus der Schaffung
von Vermögenswerten

Phase 3:

Ertrag aus der Veräußerung: z.B.
Verkauf der LambdaNet im Jahr 2011
mit Gewinn in Höhe von 27,4 Mio. EUR

Investmentstrategie

Beispiele der Schaffung von Vermögenswerten

➤ 2008 – heute:



➤ 2012 – heute:



➤ 2011 – heute:





weclapp-Partner:

weclapp bietet momentan sechs verschiedene Business Apps an:

Vertragsmanagement, Warenwirtschaft, Projektmanagement, CRM, Helpdesk und Mobile Device Management.



Cloud Computing - Unternehmensdaten in der Wolke

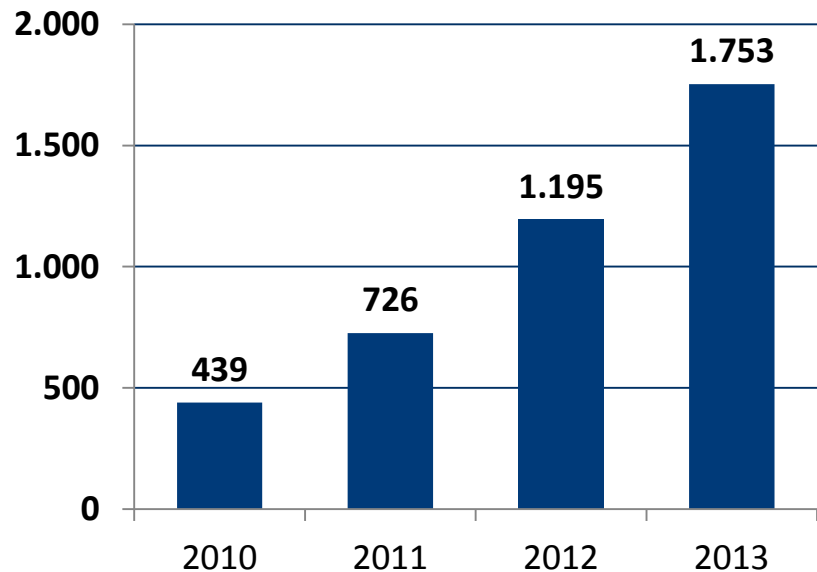


- **Hardware und Software** muss heute **nicht** mehr selbst **gekauft** und **betrieben** werden.
- **Daten und Anwendungen** befinden sich nicht mehr auf dem lokalen Rechner, sondern **in der Cloud (Wolke)**
- **Jederzeit Zugriff** auf die Daten. Voraussetzungen sind nur ein Internetanschluss und Webbrowser.
- **Transparente Kosten** da i. d. R. eine Gebühr pro Benutzer und pro Monat durch SaaS-Anbieter erhoben werden.

Marktausblick für Software-as-a-Service

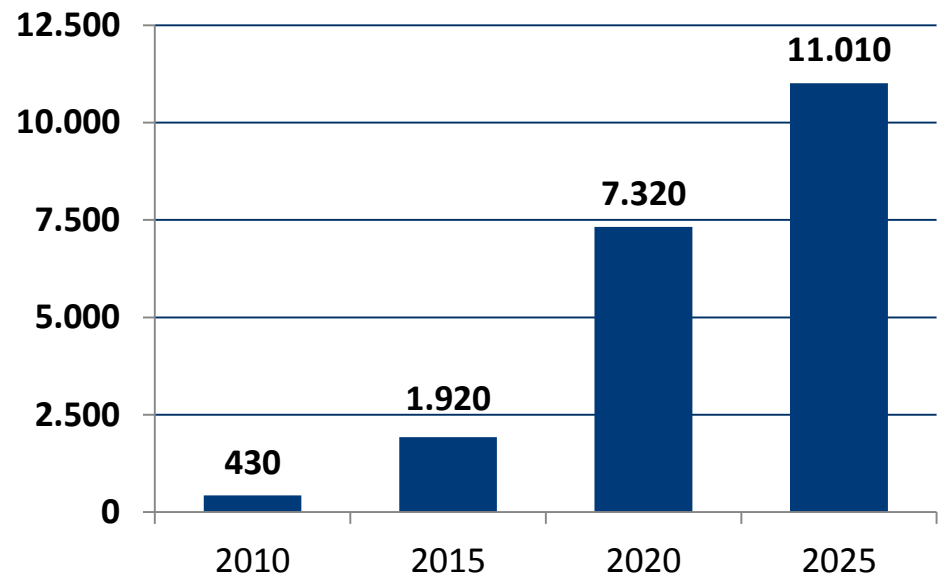
- ▶ Für das Jahr 2012 wird im SaaS-Markt ein Umsatzvolumen von ca. EUR 1,2 Mrd. erwartet. Bei einer Wachstumsrate von 47,7%.
- ▶ Bis zum Jahr 2025 wird mit einem Anstieg auf 11 Mrd. € gerechnet.

**Umsatz für SaaS in Deutschland
2010 bis 2013 in Millionen Euro**



Quelle: Experton

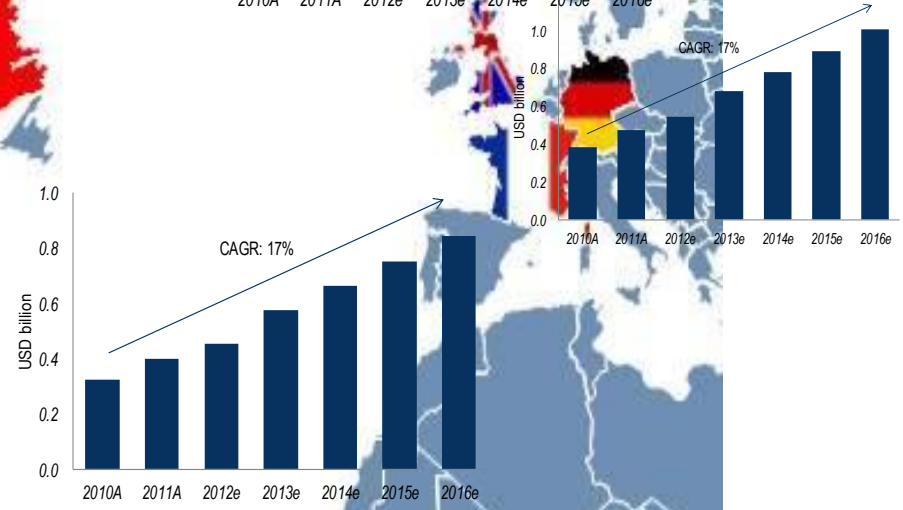
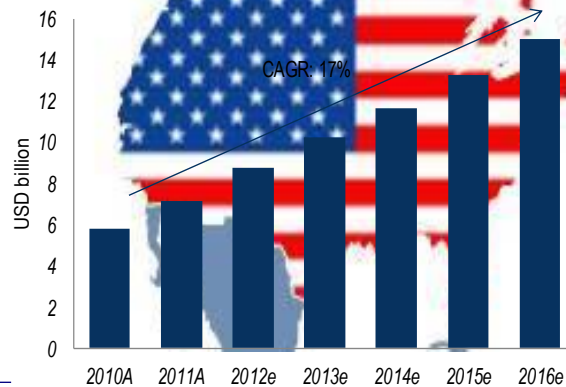
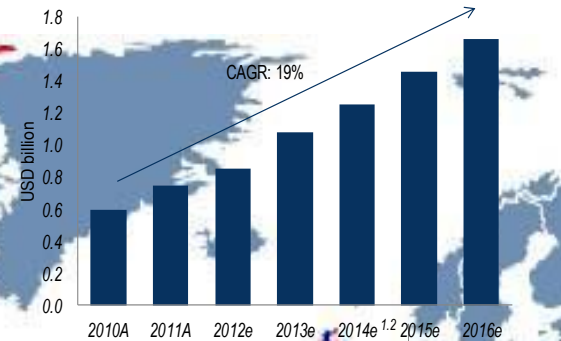
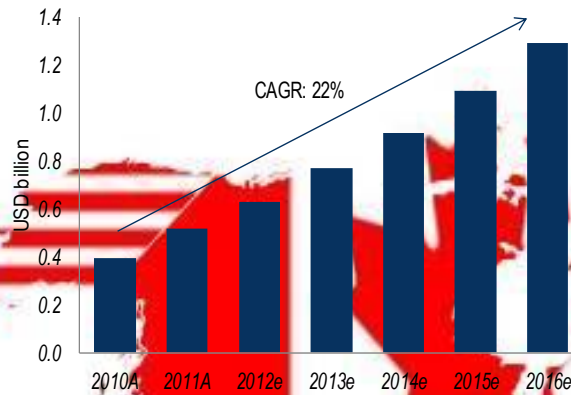
**Umsatz für SaaS in Deutschland
2010 bis 2025 in Millionen Euro**



Quelle: PAC 2010

Marktausblick für SaaS in den Ziel-Märkten 2010 – 2016e

Wachstum von 17 – 22% p.a.

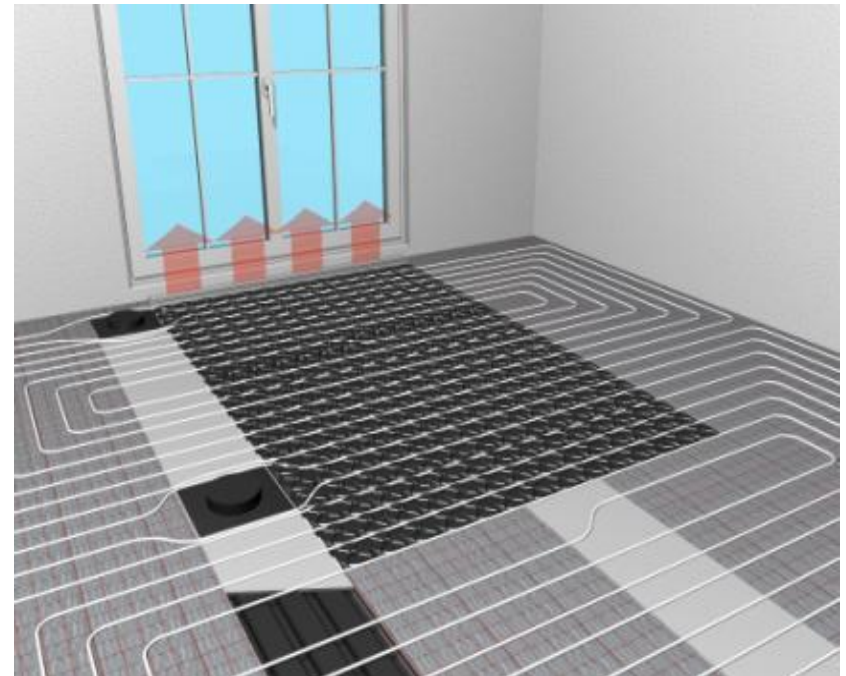


Source: Gartner

- ▶ Oktober/November 2011: Erste Sondierungsgespräche mit Unternehmer
- ▶ Dezember 2011: Aufstellung eines gemeinsamen Business Plans
- ▶ Januar 2012: Gründung der Gesellschaft
- ▶ Februar 2012: Erste Umsätze
- ▶ Oktober 2012: Bisher bester Umsatzmonat: mehr als TEUR 500

Der ClimaLevel Multiboden HKL ist die Weiterentwicklung der konventionellen Fußbodenheizung

Angepasst an die moderne Bautechnik erfüllt das System die Funktionen **Heizen-Kühlen-Lüften** und ermöglicht außerdem die Verkabelung in der Bodenkonstruktion



Pressemitteilung



ClimaLevel unterstützt TU Wien beim Solar Decathlon 2013

- TU Wien ist unter den Top 20 bei weltweitem Wettbewerb im Bereich nachhaltiges solares Bauen
- ClimaLevel hilft bei der Entwicklung eines energieautarken Wohngebäudes

Köln, 29. August 2012. Der Solar Decathlon ist ein architektonischer und energietechnischer Wettbewerb...

**Offizielle Einweihungsfeier
am 29.11.2012**



Agenda

- 3U im Wandel
- Geschäftszahlen 2012 vs. 2011
- Investmentstrategie
- **Ausblick**

Ausblick 2012-2014 [Mio. EUR]

	Ausblick 2012*	Ausblick 2013*	Ausblick 2014*
Umsatz	62 - 65	60 - 70	≤ 2013
EBITDA	-9,0 – -8,0	-1,0 – 1,0	positiv
Ergebnis	-9,0 – -8,0	-2,0 – 0,0	positiv

***Unberücksichtigt bleibt der anteilige oder vollständige Verkauf von Tochtergesellschaften**

6 gute Gründe für ein Investment in die 3U Aktie:

1. Beteiligung an (derzeit) 27 attraktiven Unternehmen
2. Geringeres Risiko durch diversifiziertes Beteiligungsportfolio
3. Sehr hohes Wachstumspotential durch Online-Aktivitäten
4. Buchwert € 1,58 pro Aktie* vs. Aktienkurs von ca. € 0,55
5. Eigenkapitalquote: 82%
6. Erfahrenes Management

*Grundkapital abzüglich 10% zurückgekaufte Aktien

Finanzkalender

Datum	
13.11.2012	Analystenkonferenz (auf dem Eigenkapitalforum, Frankfurt am Main)
28.03.2013	Veröffentlichung Geschäftsbericht 2012
15.05.2013	Veröffentlichung Quartalsbericht 1/2013
29.05.2013	Hauptversammlung in Marburg
15.08.2013	Veröffentlichung Quartalsbericht 2/2013
11.11.2013	Veröffentlichung Quartalsbericht 3/2013

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

Christoph Hellrung

CFO

3U HOLDING AG

Frauenbergstraße 31-33

35039 Marburg

Tel. +49 6421 / 999 1200

Fax +49 6421 / 999 1222

www.3u.net