3U HOLDING AG

Hauptversammlung

Marburg, 27. August 2014

3U HOLDING AG

Hauptversammlung

Marburg, 27. August 2014

Michael Schmidt, Sprecher des Vorstandes

Agenda

- **Entwicklung 2013 - heute**
- Unternehmenskennzahlen 2013 vs. 2012
- Unternehmenskennzahlen H1/2014 vs. H1/2013
- Investmentstrategie
- Erklärungen zur Tagesordnung
- Ausblick

© 3U HOLDING AG

Konzernstruktur zur Hauptversammlung 2013

3U HOLDING

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

Telefonie

- **010017 Telecom GmbH** – Marburg, Deutschland
- **3U MOBILE GmbH** – Marburg, Deutschland
- **3U TELECOM GmbH** – Marburg, Deutschland
- **3U TELECOM GmbH** – Wien, Österreich
- **ACARA Telecom GmbH** – Marburg, Deutschland
- **Discount Telecom S&V GmbH** – Marburg, Deutschland
- **Exacor GmbH** – Marburg, Deutschland

Telefonie

- **fon4U Telecom GmbH** – Marburg, Deutschland
- **LineCall Telecom GmbH** – Marburg, Deutschland
- **OneTel Telecommunication GmbH** – Marburg, Deutschland
- **Spider Telecom GmbH** – Marburg, Deutschland
- **Triast GmbH** – Kreuzlingen, Schweiz
- **TriTelA GmbH** – Wien, Österreich

Services

- **3U DYNAMICS GmbH** – Marburg, Deutschland
- **RISIMA Consulting GmbH** – Marburg, Deutschland
- **weclapp GmbH** – Marburg, Deutschland
  - **weclapp Inc.** – Delaware, USA

Erneuerbare Energien

- **3U Einkauf & Logistik GmbH** – Montabaur, Deutschland
- **3U ENERGY AG** – Marburg, Deutschland
- **3U SOLAR (PTY) Ltd.** – Somerset West, Südafrika
- **ClimaLevel Energiesysteme GmbH** – Köln, Deutschland
- **EEPB Erneuerbare Energien Planungs- und Beratungsgeselschaft mbH** – Dransfeld, Deutschland
- **Windpark DBF GmbH** – Marburg, Deutschland

Erneuerbare Energien

- **EuroSun Vacuum-Solar-Systems GmbH** – Marburg, Deutschland
  - **Tianjin EuroSun Solarenergy Technology Co., Ltd.** – Tianjin, China
  - **Sanhe EuroSolar Solar Energy Technology Ltd.** – Sanhe, China
- **Immowerker GmbH** – Marburg, Deutschland
- **Selfio GmbH** – Linz am Rhein, Deutschland
- **Solarpark Adelebsen GmbH** – Adelebsen, Deutschland

© 3U HOLDING AG

Konzernstruktur aktuell

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

Telefonie

- **010017 Telecom GmbH**, Marburg, Deutschland
- **3U MOBILE GmbH**, Marburg, Deutschland
- **3U TELECOM GmbH**, Marburg, Deutschland
- **3U TELECOM GmbH**, Wien, Österreich
- **ACARA Telecom GmbH**, Marburg, Deutschland
- **Discount Telecom S&V GmbH**, Marburg, Deutschland
- **Exacor GmbH**, Marburg, Deutschland

Telefonie

- **fon4U Telecom GmbH**, Marburg, Deutschland
- **LineCall Telecom GmbH**, Marburg, Deutschland
- **OneTel Telecommunication GmbH**, Marburg, Deutschland
- **Spider Telecom GmbH**, Marburg, Deutschland
- **Triast GmbH**, Kreuzlingen, Schweiz
- **TriTelA GmbH**, Wien, Österreich

Services

- **3U DYNAMICS GmbH**, Marburg, Deutschland
- **RISIMA Consulting GmbH**, Marburg, Deutschland
- **weclapp GmbH**, Marburg, Deutschland

Erneuerbare Energien

- **3U ENERGY AG**, Marburg, Deutschland
  - **Aufwind & ORBIS Havelland GmbH & Co. KG**, Lehnin, Deutschland
- **3U SOLAR (PTY) Ltd.**, Somerset West, Südafrika
- **ClimaLevel Energiesysteme GmbH**, Köln, Deutschland
- **EEPB Erneuerbare Energien Planungs- und Beratungsgesellschaft mbH**, Marburg, Deutschland
- **EuroSun Vacuum-Solar-Systems GmbH**, Marburg, Deutschland
  - **Tianjin EuroSun Solarenergy Technology Co., Ltd.**, Tianjin, China
  - **Sanhe EuroSolar Solar Energy Technology Ltd.**, Sanhe, China

Erneuerbare Energien

- **Immowerker GmbH**, Marburg, Deutschland
- **PELIA Gebäudesysteme GmbH**, Montabaur, Deutschland
- **Selfio GmbH**, Linz am Rhein, Deutschland
  - **Calefa GmbH**, Montabaur, Deutschland
- **Solarpark Adelebsen GmbH**, Adelebsen, Deutschland
- **Windpark DBF GmbH**, Marburg, Deutschland

© 3U HOLDING AG

3U Konzernstrategie

- Der 3U Konzern befindet sich in einem Transformationsprozess von einem reinen Telekommunikationsanbieter zu einem Mischkonzern, mit dem strategischen Ziel, möglichst viele Dienstleistungen rund um die Infrastruktur von Gebäuden anzubieten

- Nach einem schwierigen Geschäftsjahr 2012 wurde im November 2012 eine konzernübergreifende 4-Punkte-Zielerreichungs-Strategie 2013 implementiert, die zwischenzeitlich erfolgreich umgesetzt wurde und die nun anfängt Früchte zu tragen

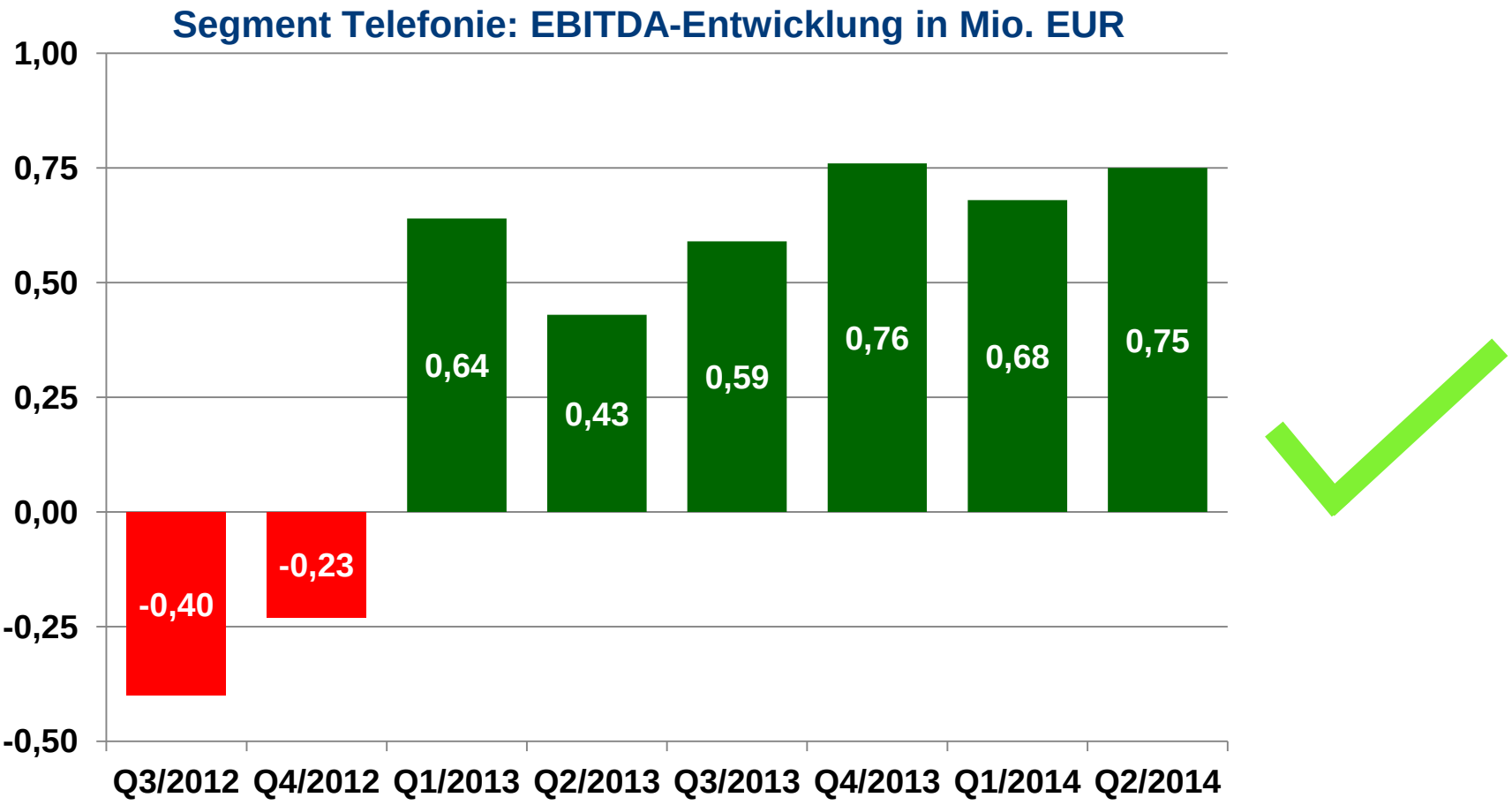
- Die wesentlichen Punkte dieser Zielerreichungs-Strategie 2013 waren:
  - Stabilisierung des Segmentes Telefonie als profitable Säule durch ein Kostensenkungs- und Margensteigerungsprogramm
  - Wachstums-Chancen im Bereich „Heizen-Kühlen-Lüften“ nutzen und Kostenoptimierung- und Effizienzsteigerungsprogramm im Segment Erneuerbare Energien
  - Beschleunigungsprogramm zur Markteinführung der weclapp Produkte, die intensivierte Suche eines Partners
  - Kostenstabilisierungsprogramm für das Projektentwicklungsgeschäft; neben konzerninternen Aufgaben werden vor allem konzernexterne Projekte akquiriert

© 3U HOLDING AG

4-Punkte-Zielerreichungs-Strategie 2013 umgesetzt

3U HOLDING

➢ **Kostensenkungs- und Margensteigerungsprogramm im Segment Telefonie**



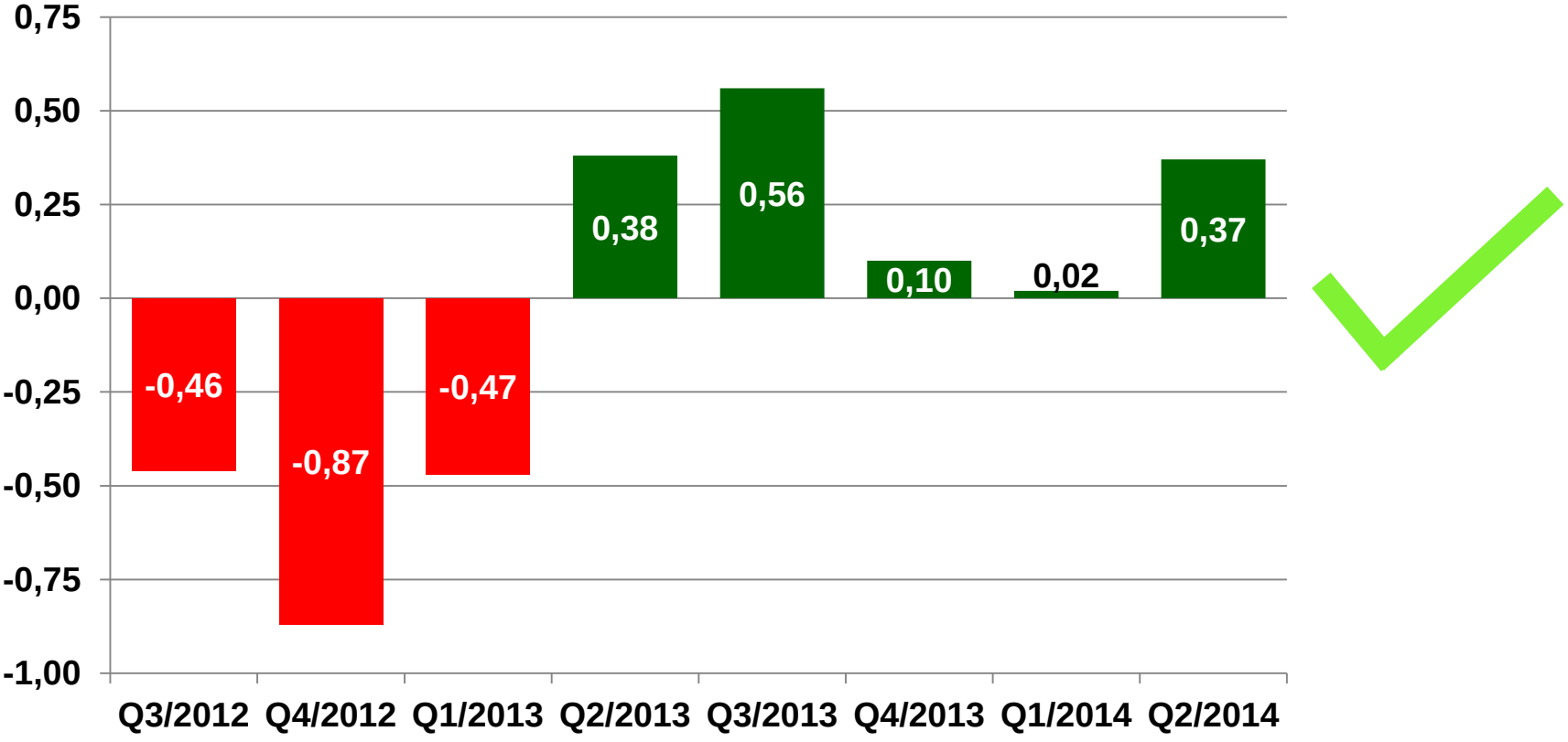
© 3U HOLDING AG

4-Punkte-Zielerreichungs-Strategie 2013 umgesetzt

3U HOLDING

➢ **Kostenoptimierungs- und Effizienzsteigerungsprogramm im Segment EE**

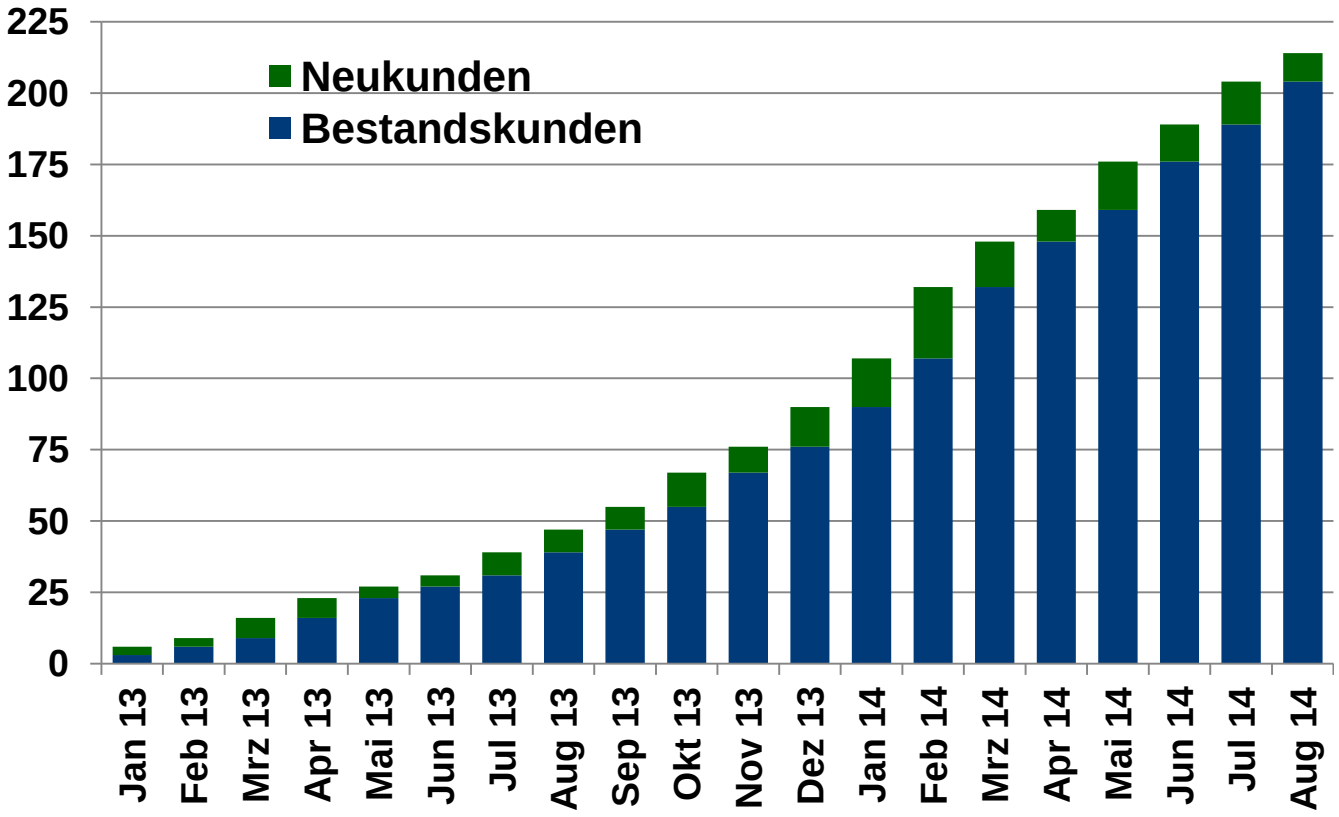
Segment EE: EBITDA-Entwicklung in Mio. EUR



© 3U HOLDING AG

Heute: 4-Punkte-Zielerreichungs-Strategie 2013 umgesetzt

- **Beschleunigungsprogramm zur Markteinführung der weclapp Produkte,** die intensivierte Suche eines strategischen Partners



© 3U HOLDING AG

Heute: 4-Punkte-Zielerreichungs-Strategie 2013 umgesetzt

- Beschleunigungsprogramm zur Markteinführung der weclapp Produkte, **die intensivierte Suche eines strategischen Partners**

3U HOLDING AG: Verkauf von Gesellschaftsanteilen der Beteiligun... http://www.dgap.de/dgap/News/adhoc/u-holding-verkauf-von-gesellsch...

3U HOLDING AG

3U HOLDING

WKN: 516790 **ISIN:** DE0005167902 **Land:** Deutschland

Nachricht vom 02.08.2014 | 12:54

3U HOLDING AG: Verkauf von Gesellschaftsanteilen der Beteiligung weclapp

3U HOLDING AG / Schlagwort(e): Verkauf/Beteiligung/Unternehmensbeteiligung

02.08.2014 12:54

Veröffentlichung einer Ad-hoc-Mitteilung nach § 15 WpHG, übermittelt durch DGAP - ein Service der EQS Group AG.
Für den Inhalt der Mitteilung ist der Emittent verantwortlich.

- Erfolgreiche erste Finanzierungsrunde der weclapp
- Verkauf von 5% der Anteile
- Unternehmensbewertung liegt bei EUR 10,0 Mio.

Heute: 4-Punkte-Zielerreichungs-Strategie 2013 umgesetzt

- **Kostenstabilisierungsprogramm für das Projektentwicklungsgeschäft; neben konzerninternen Aufgaben werden vor allem konzernexterne Projekte akquiriert.**
  - Das Projektentwicklungsteam wurde deutlich reduziert und beschäftigt sich nahezu ausschließlich mit konzernexternen Projekten
  - Auf Basis des aktuellen EEG weisen vor allem Windkraftprojekte an attraktiven Standorten ein gutes Chancen-/Risiko-Profil aus
  - Die 3U HOLDING hat sich sehr intensiv mit Windkraft-Projekten auseinandergesetzt und mögliche Projekte identifiziert
  - Vor dem Hintergrund der enormen wirtschaftlichen Bedeutung eines solchen Projekts für den Konzern, werden diese mit der entsprechend notwendigen Sorgfalt geprüft
  - Mit dem Kauf einer Windprojektentwicklungsgesellschaft haben wir eine sehr attraktive Pipeline an Windenergieprojekten übernommen
  - Zu welchem Zeitpunkt ein entsprechendes Projekt realisiert werden kann, lässt sich heute noch nicht mit Gewissheit sagen

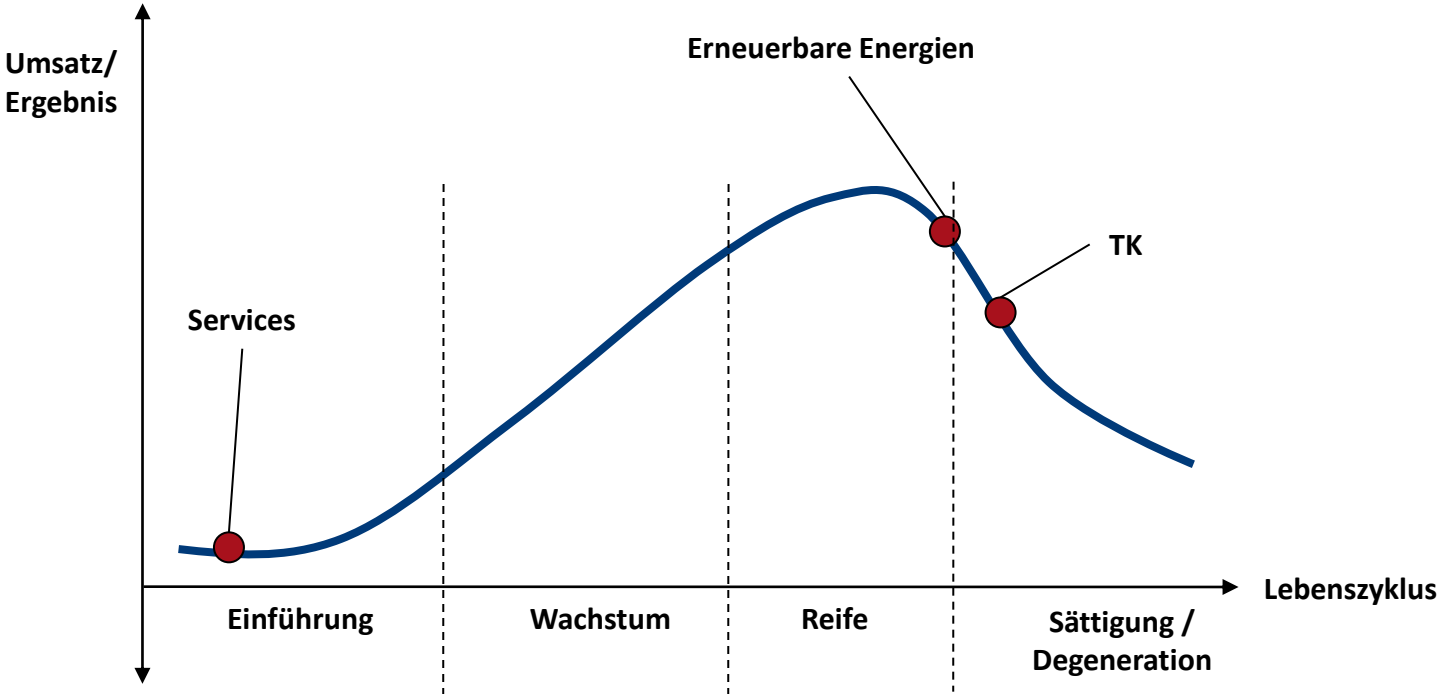
© 3U HOLDING AG

Ende 2012: 4-Punkte-Zielerreichungs-Strategie 2013 implementiert

3U HOLDING AG

Aufgaben: Recht – Personal – Investor Relations – Finanzen – Beteiligungsmanagement

Services	Erneuerbare Energien	Telefonie
Aufbau	Auf- / Ausbau	Halten



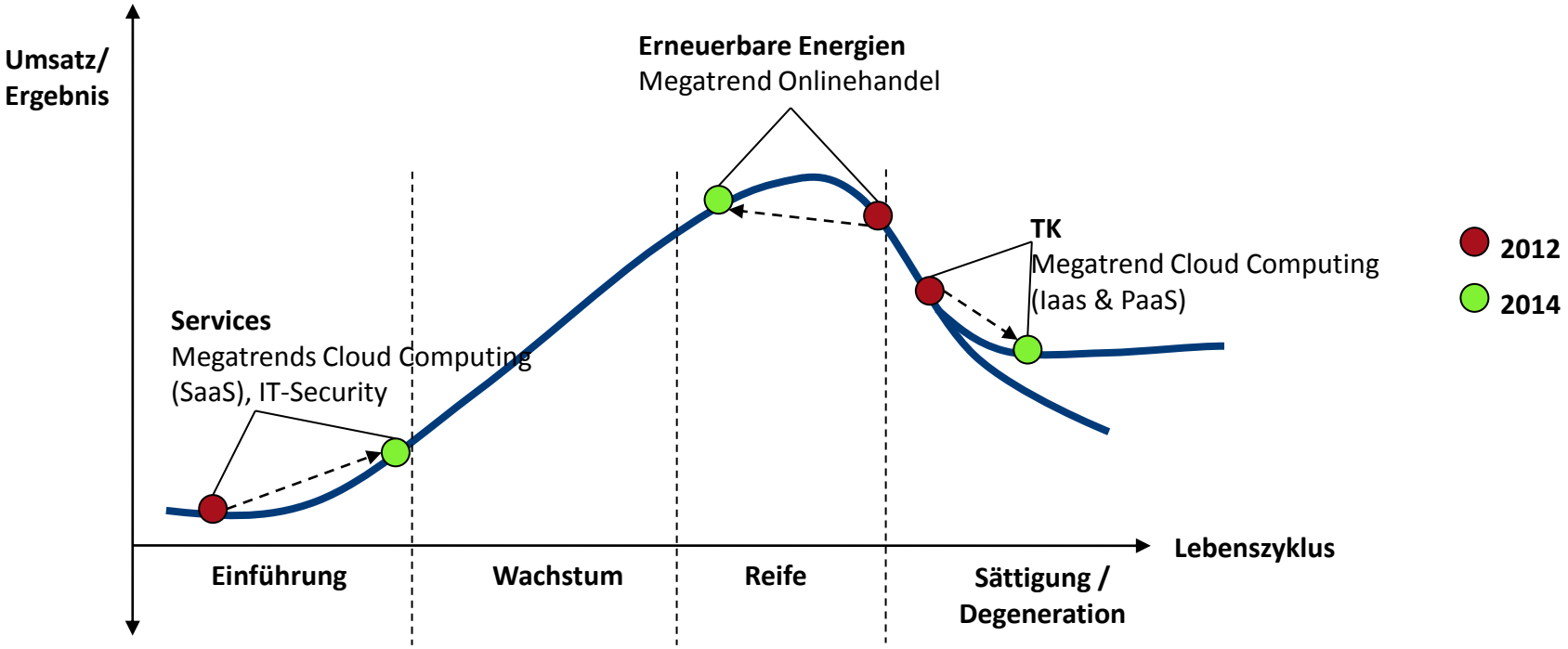
© 3U HOLDING AG

Heute: 4-Punkte-Zielerreichungs-Strategie 2013 umgesetzt

3U HOLDING AG

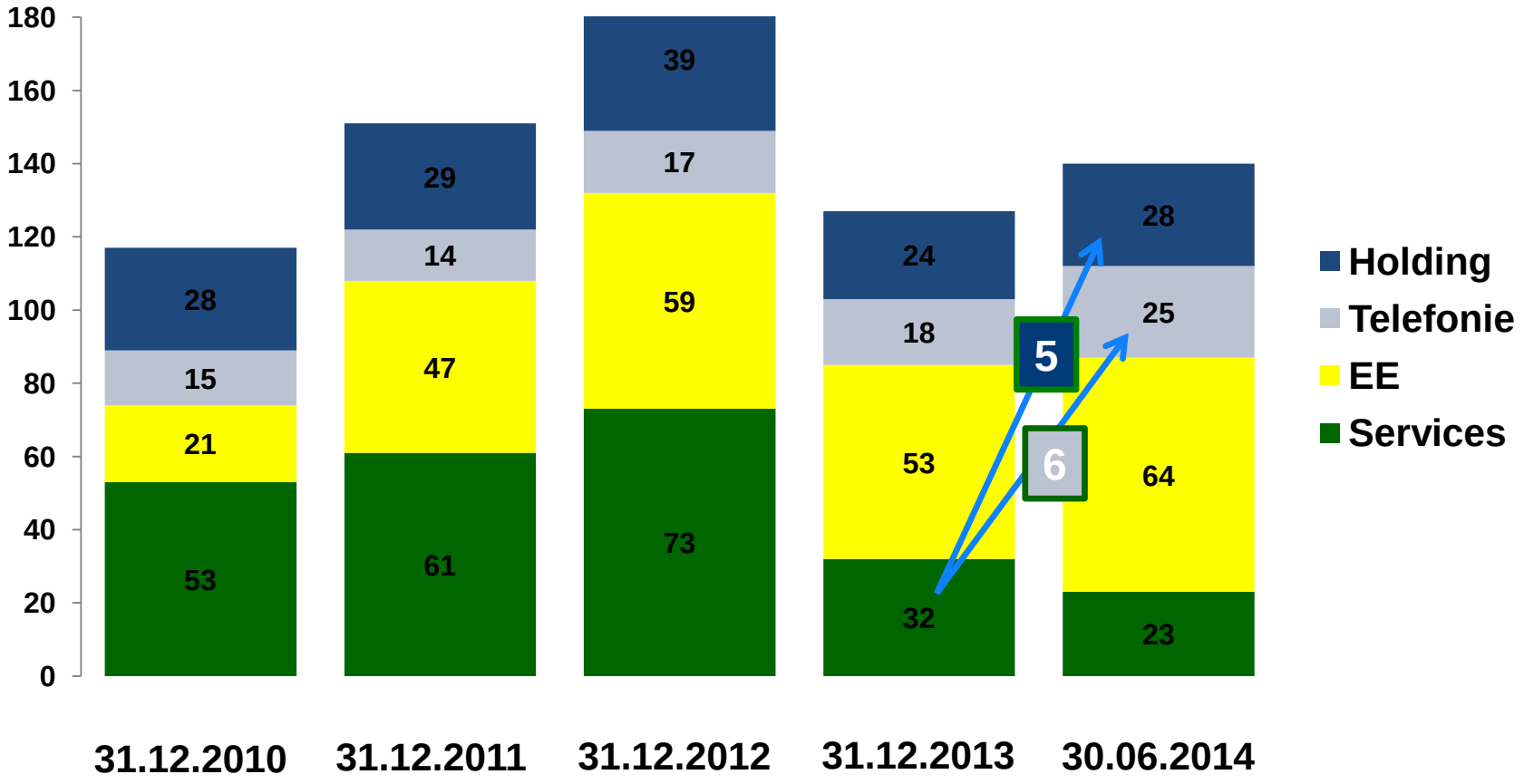
Aufgaben: Recht – Personal – Investor Relations – Finanzen – Beteiligungsmanagement

Services	Erneuerbare Energien	Telefonie
Aufbau	Auf- / Ausbau	Halten/ Ausbau



© 3U HOLDING AG

Entwicklung der Mitarbeiterzahl 2010 bis H1/2014

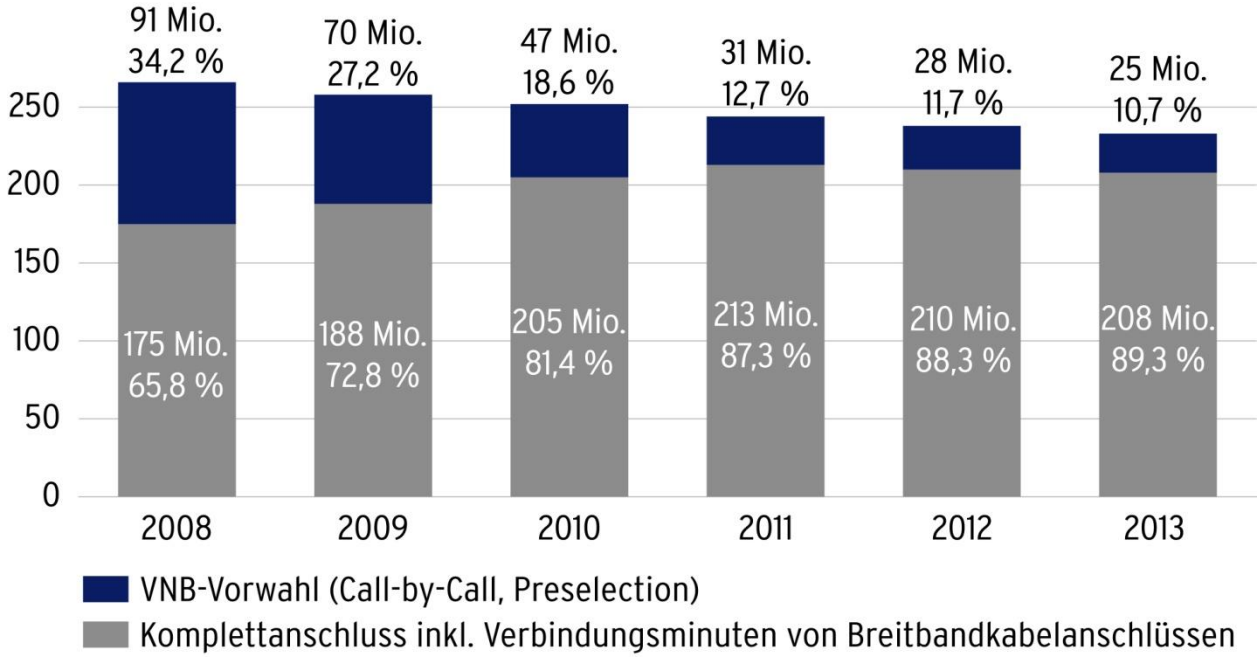


© 3U HOLDING AG

Rahmenbedingungen für das Geschäftsjahr 2013

Segment Telefonie

- Achtes Jahr in Folge mit sinkenden Umsätzen in der Telekommunikationsbranche
- Call-By-Call-Markt schrumpft weiter
- Politische Entscheidungen führen zu einem verstärkten Wettbewerbsdruck und in der Konsequenz zu niedrigeren Margen
- Nachfrage nach Rechenzentrumsfläche steigt moderat



Quelle: DIALOG CONSULT-/VATM-Analysen und -Prognosen

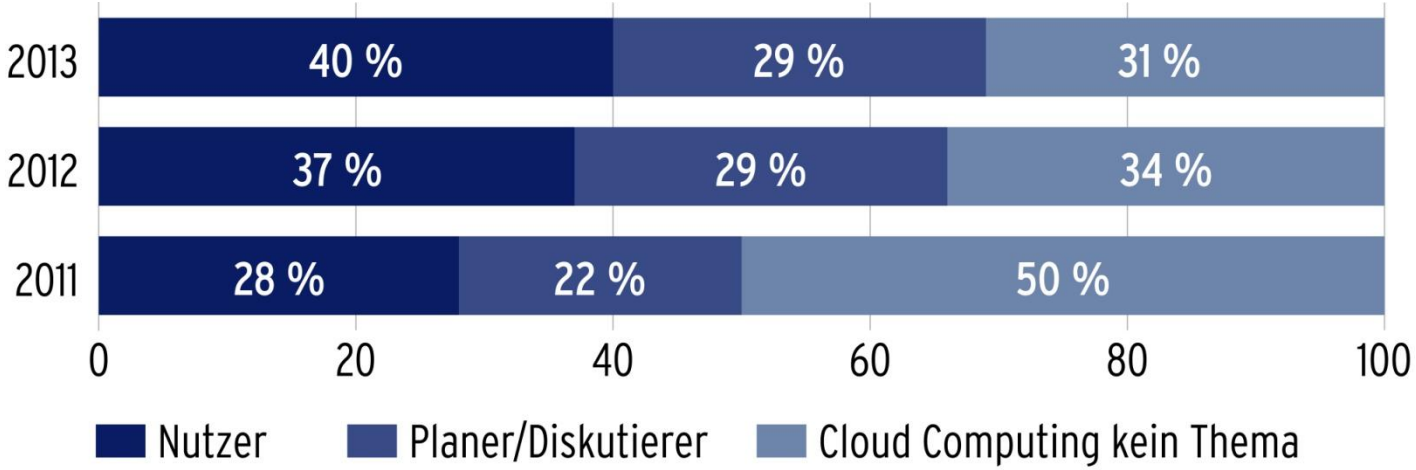
© 3U HOLDING AG

Rahmenbedingungen für das Geschäftsjahr 2013

Segment Services

- IT-Security nimmt eine zunehmend wichtigere Rolle in nahezu allen Unternehmen ein
- Anzahl der Angriffe aus dem Netz steigt exponentiell; verursachte Schäden steigen analog
- Cloud Computing kommt immer häufiger zum Einsatz
- Hosting der Daten auf Servern in Deutschland wird zunehmend wichtiger

Cloud Computing Nutzung im Zeitverlauf



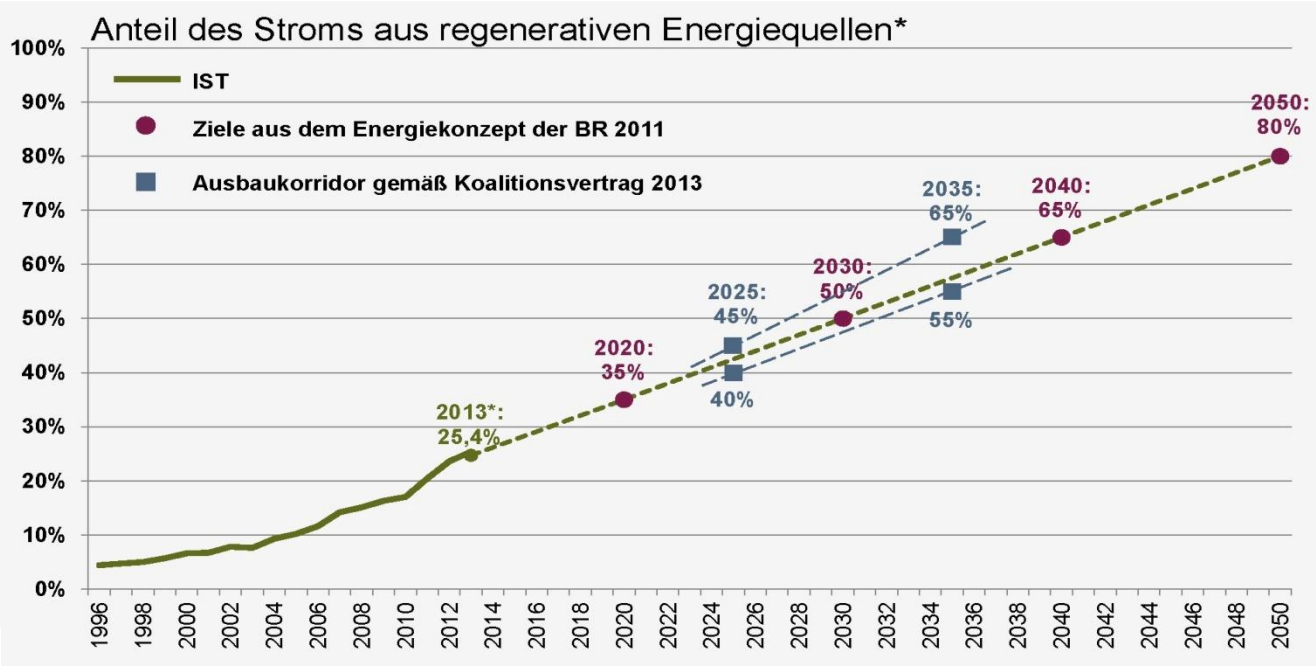
Basis: Unternehmen ab 20 Mitarbeitern (2011: n=411; 2012: n=436; 2013: n=403) Quelle: Bitkom Research, KPMG

© 3U HOLDING AG

Rahmenbedingungen für das Geschäftsjahr 2013

Segment Erneuerbare Energien

- Durch die Politik und ausscheidende Marktteilnehmer verursachte Unsicherheit erschwert Planungen
- Der aktuelle Stand des EEG gewährleistet mehr Planungssicherheit und einen höheren Return on Investment bei Windkraft-Projekten gegenüber PV-Projekten
- Signifikantes Wachstum im Bereich Online-Handel prognostiziert



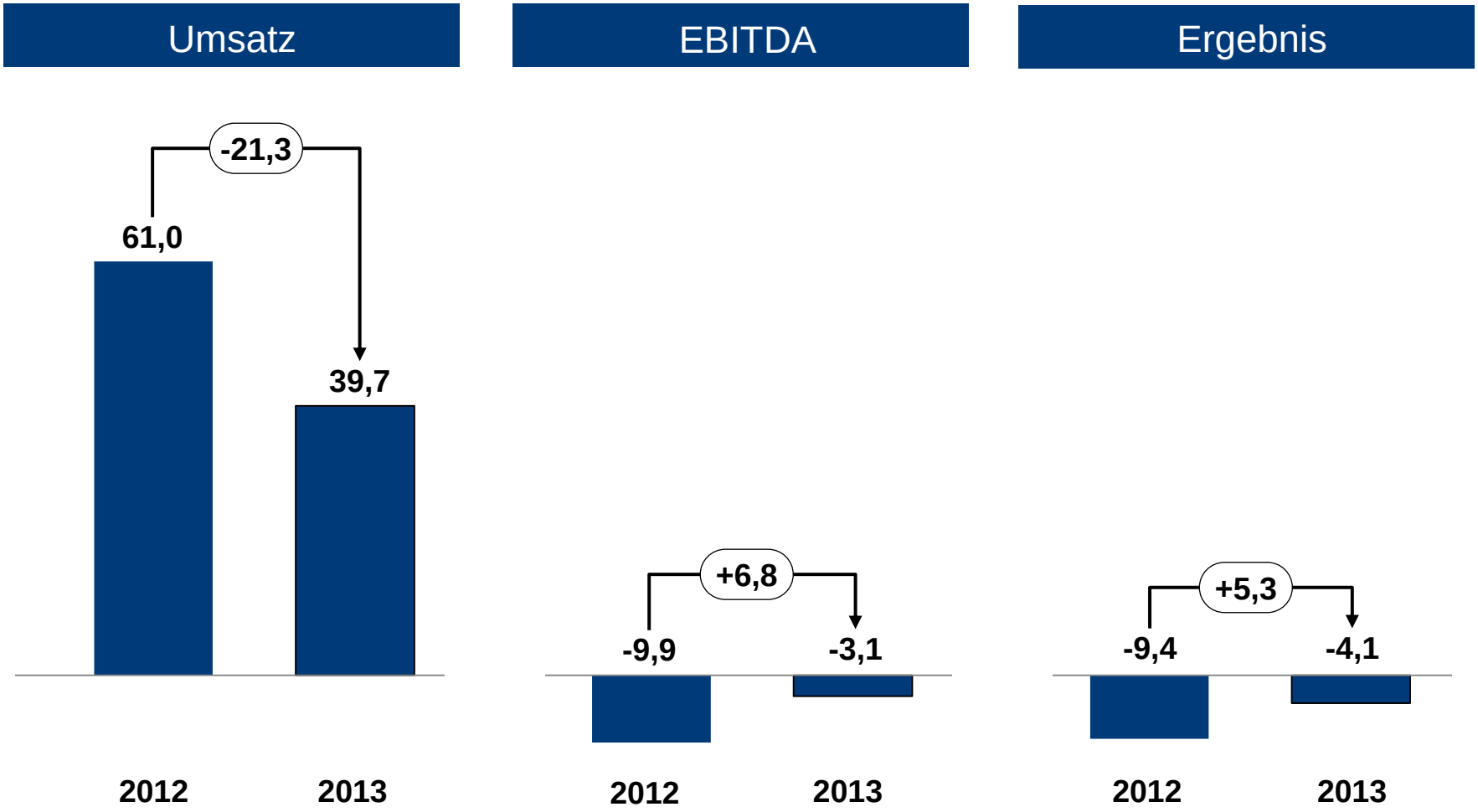
© 3U HOLDING AG

Agenda

- Entwicklung 2013 - heute
- **Unternehmenskennzahlen 2013 vs. 2012**
- Unternehmenskennzahlen H1/2014 vs. H1/2013
- Investmentstrategie
- Erklärungen zur Tagesordnung
- Ausblick

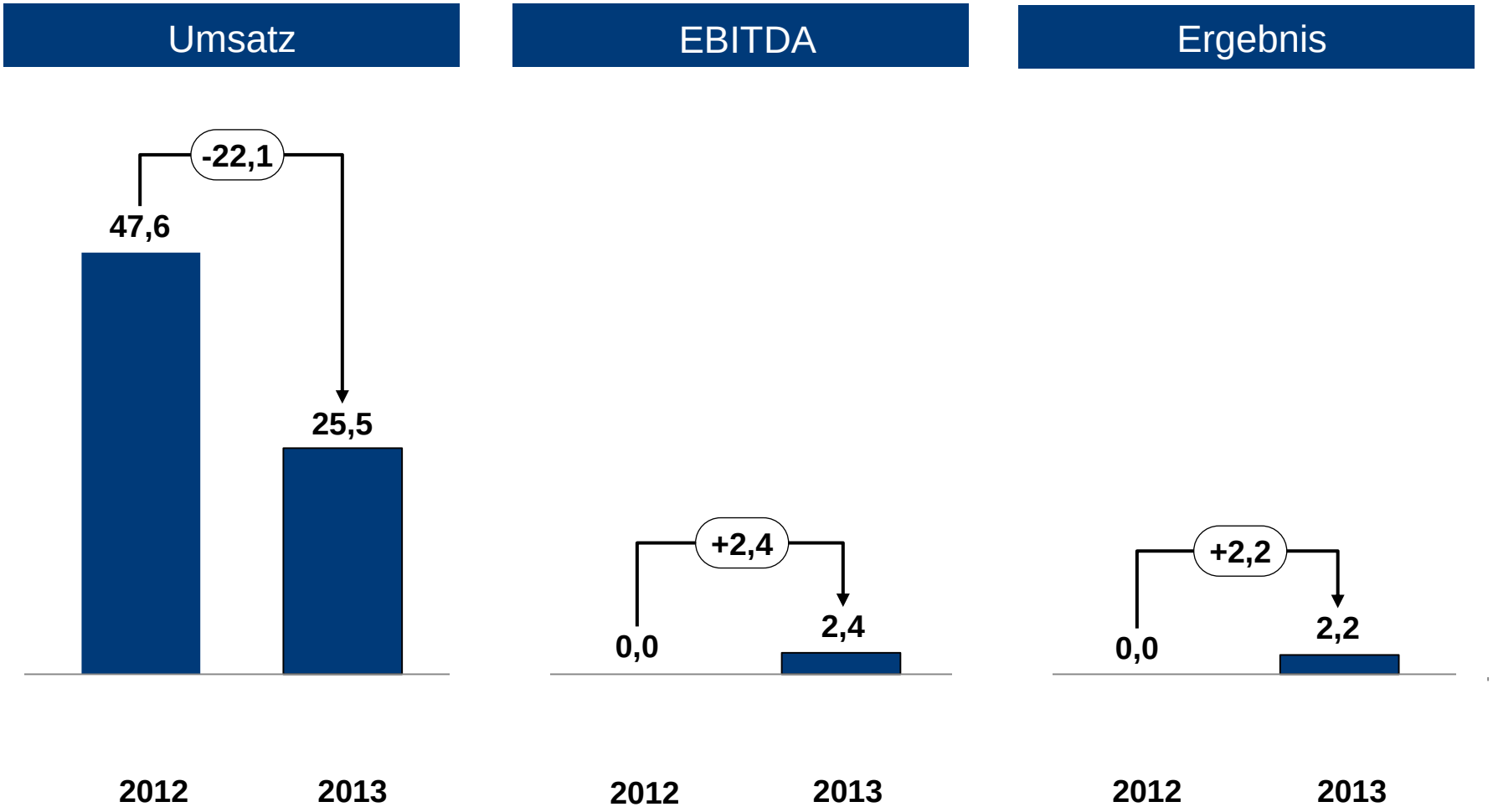
© 3U HOLDING AG

Umsatz/EBITDA/Ergebnis 2012 vs. 2013 [Mio. EUR]



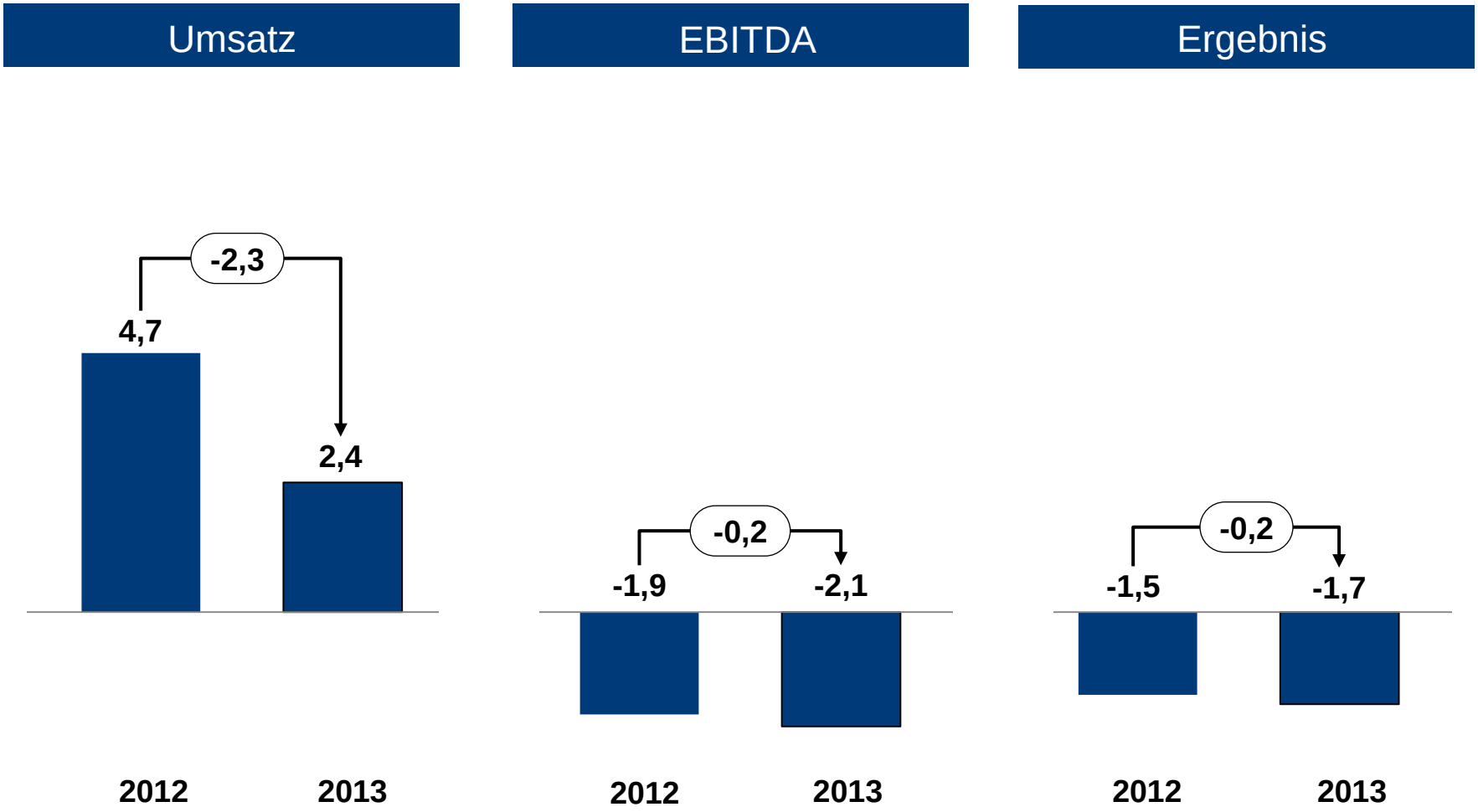
© 3U HOLDING AG

Umsatz/EBITDA/Ergebnis 2012 vs. 2013 [Mio. EUR]



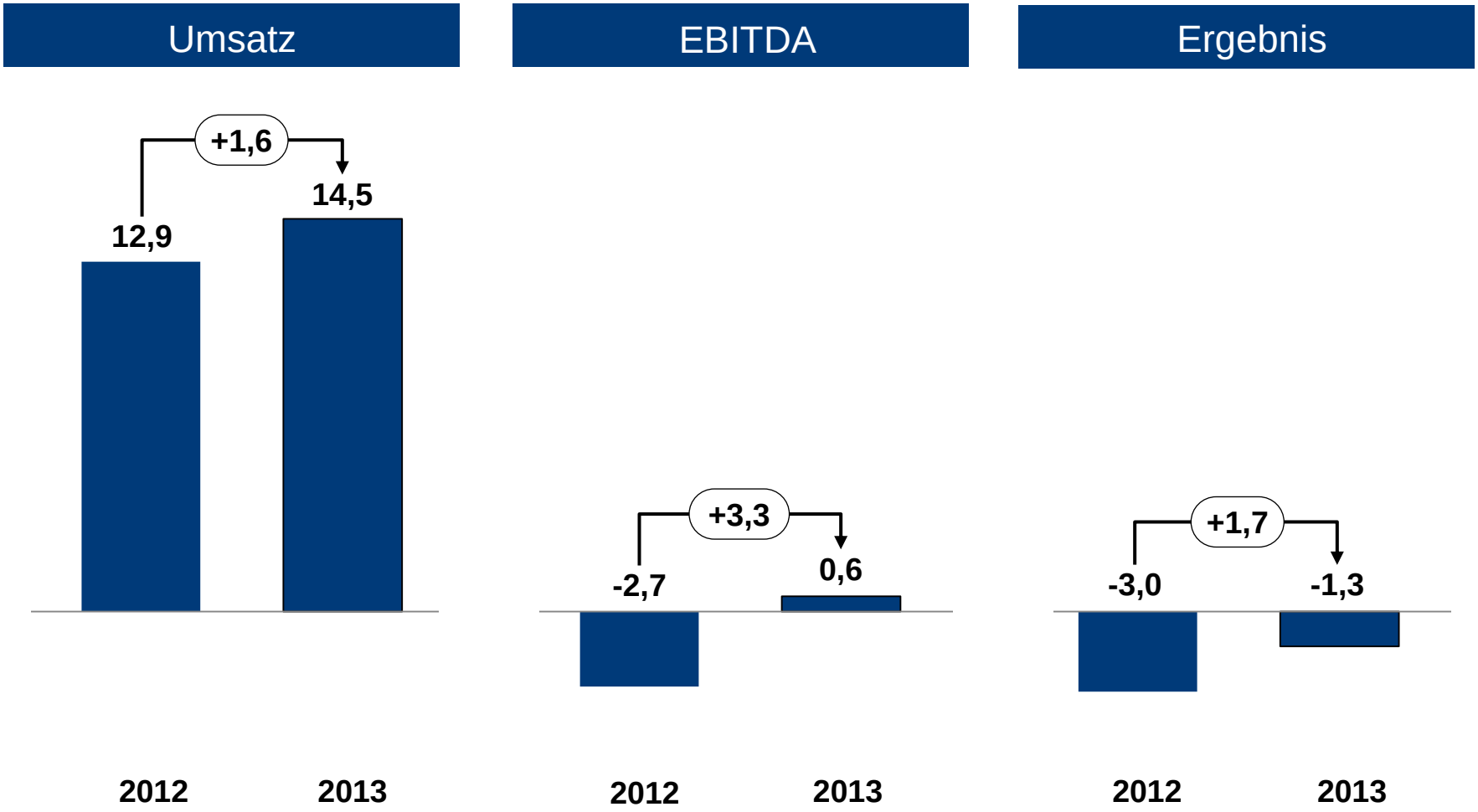
© 3U HOLDING AG

Umsatz/EBITDA/Ergebnis 2012 vs. 2013 [Mio. EUR]



© 3U HOLDING AG

Umsatz/EBITDA/Ergebnis 2012 vs. 2013 [Mio. EUR]



© 3U HOLDING AG

3U HOLDING

Bilanz per 31.12.2012/2013 [Mio. EUR]

	31.12.2012	31.12.2013	Δ
Lfr. Vermögenswerte	43,4	36,6	-6,8
Kfr. Vermögenswerte	18,1	20,5	+2,4
Summe Aktiva	61,5	57,0	-4,5
Eigenkapital	50,7	45,7	-5,0
Lfr. Rückstellungen/ Verbindlichkeiten	3,7	4,0	+0,3
Kfr. Rückstellungen/ Verbindlichkeiten	7,1	7,3	+0,2
Summe Passiva	61,5	57,0	-4,5

Cash-Flow 2012-2013 [Mio. EUR]

	2012	2013	Δ
CF aus operativer Geschäftstätigkeit	-9,7	-3,6	+6,1
CF aus der Investitionstätigkeit	-17,3	+5,1	+22,4
CF aus der Finanzierungstätigkeit	+0,3	-0,2	-0,5

© 3U HOLDING AG

Weitere Kennzahlen 2012/2013

	2012	2013	Δ
Eigenkapitalquote [%]	82,4	80,1	-2,3
Investitionen [Mio. EUR]	20,14	1,54	*-18,6*
– *davon Telefonie*	0,34	0,79	*0,45*
– *davon Services*	0,13	0,07	*-0,06*
– *davon Erneuerbare Energien*	10,28	0,21	*-10,07*
– *davon Holding*	9,39	0,47	*-8,92*
Mitarbeiter [FTE]*	176	145	*-31*
– *davon Telefonie*	17	20	*3*
– *davon Services*	71	44	*-27*
– *davon Erneuerbare Energien*	54	51	*-3*
– *davon Holding*	34	30	*-4*

*im Jahresdurchschnitt

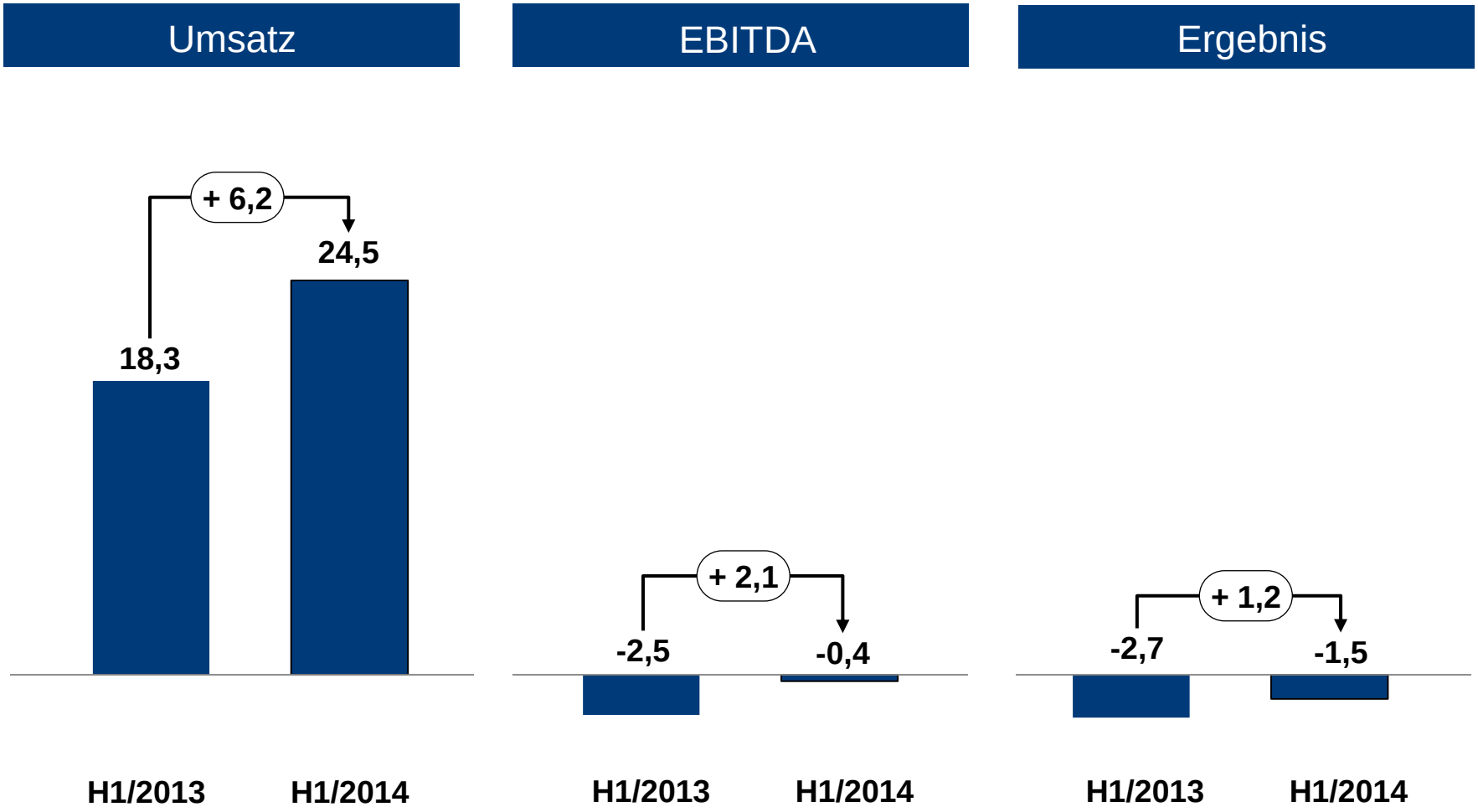
© 3U HOLDING AG

Agenda

- Entwicklung 2013 - heute
- Unternehmenskennzahlen 2013 vs. 2012
- **Unternehmenskennzahlen H1/2014 vs. H1/2013**
- Investmentstrategie
- Erklärungen zur Tagesordnung
- Ausblick

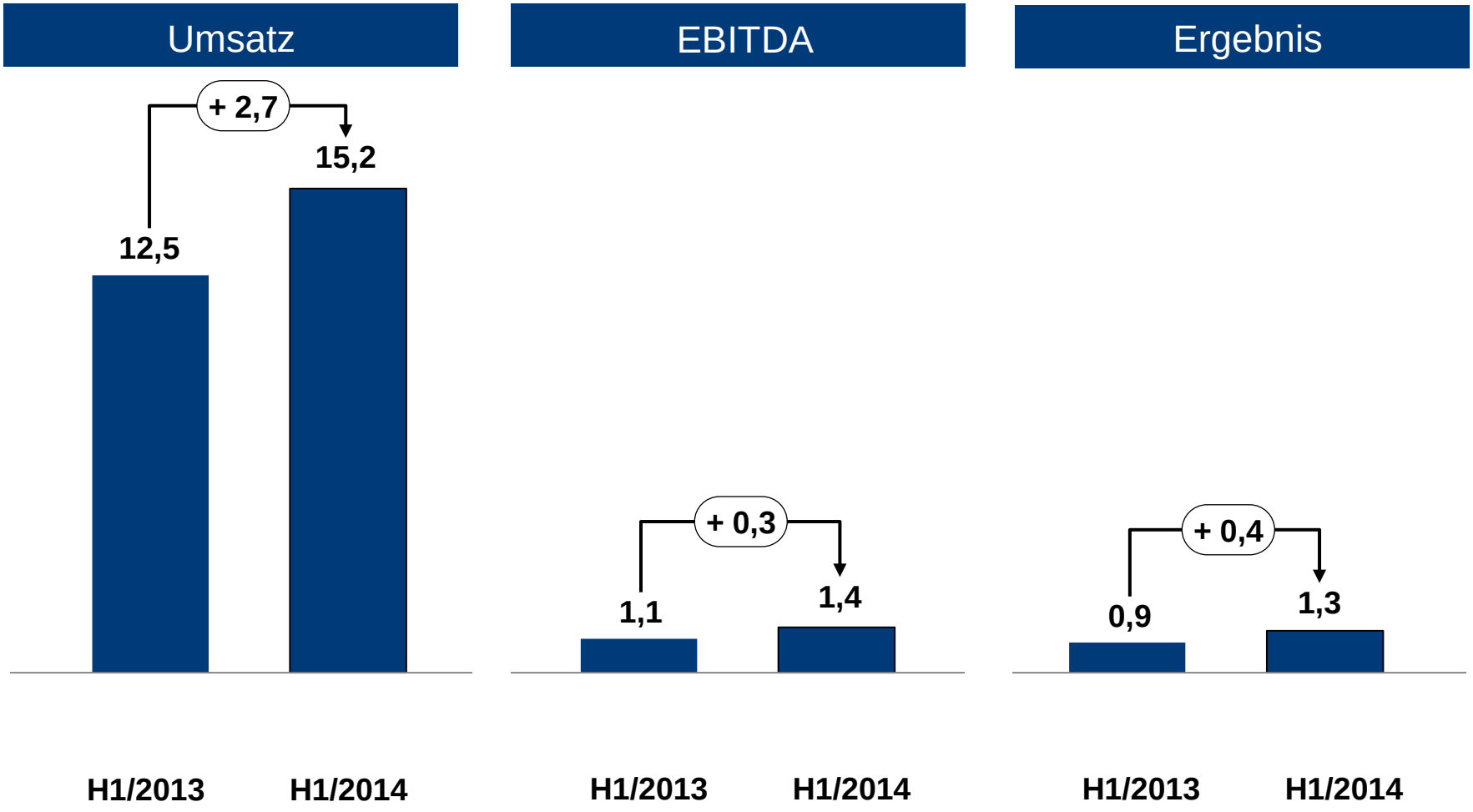
© 3U HOLDING AG

Umsatz/EBITDA/Ergebnis H1 2013 vs. H1 2014 [Mio. EUR]



© 3U HOLDING AG

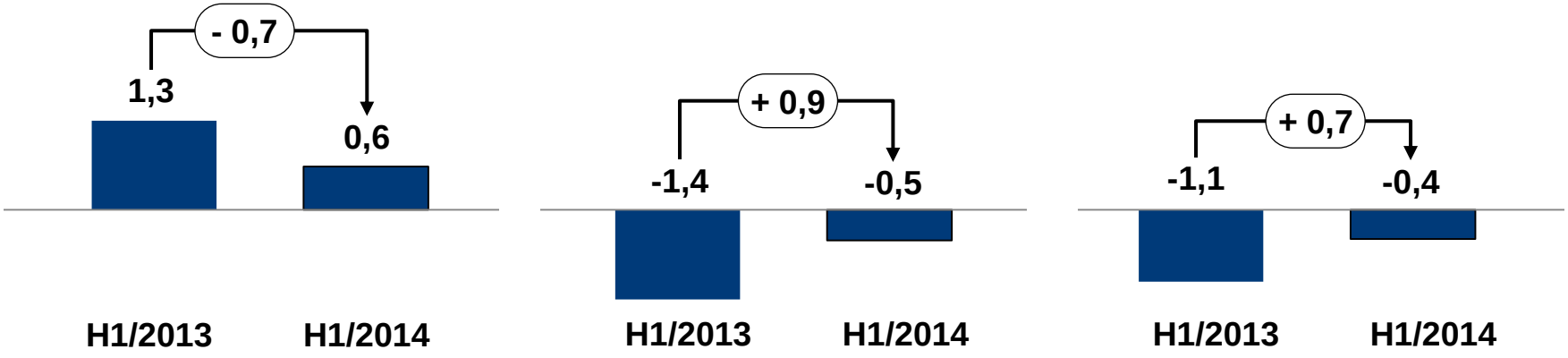
Umsatz/EBITDA/Ergebnis H1 2013 vs. H1 2014 [Mio. EUR]



© 3U HOLDING AG

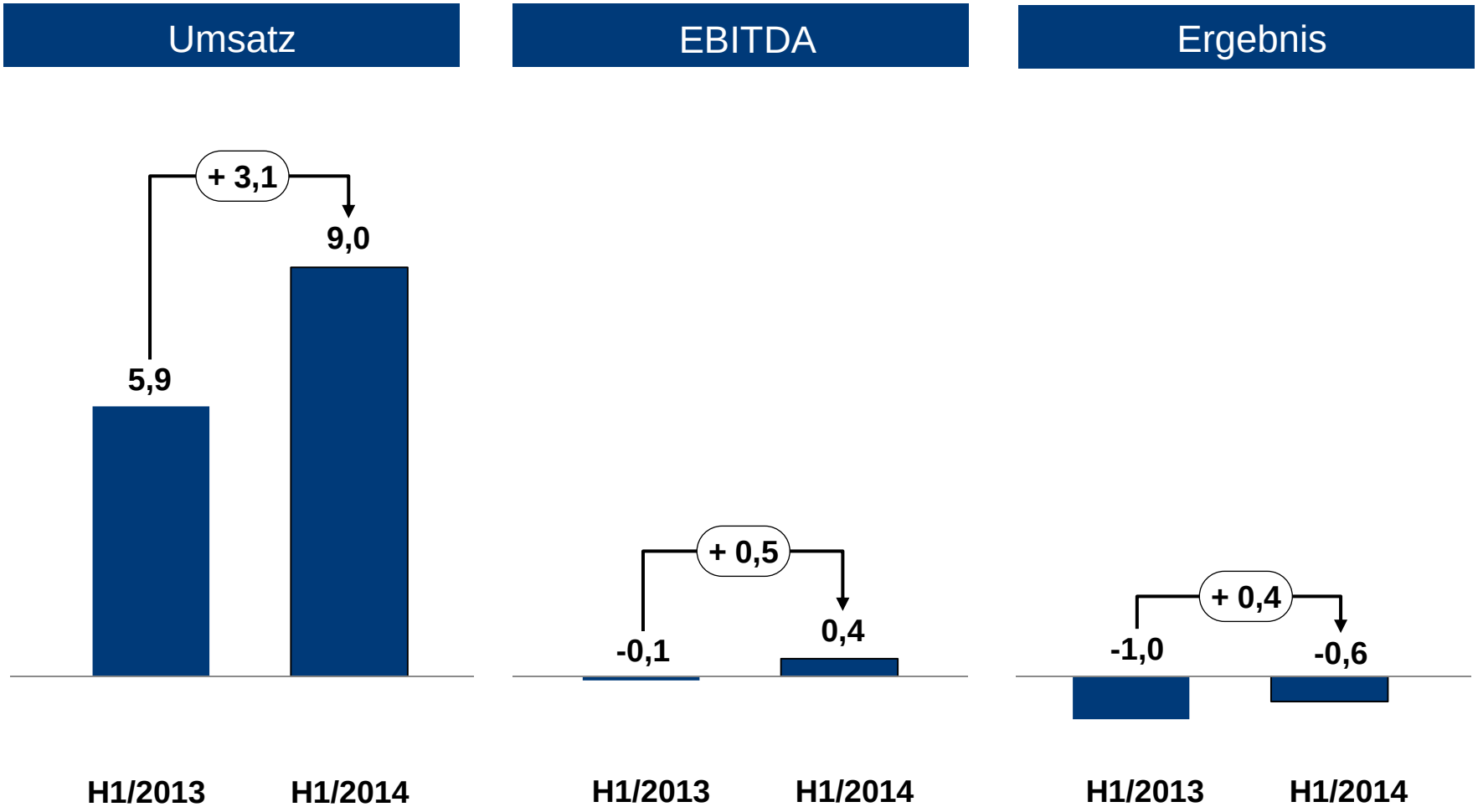
Umsatz/EBITDA/Ergebnis H1 2013 vs. H1 2014 [Mio. EUR]

Umsatz	EBITDA	Ergebnis



© 3U HOLDING AG

Umsatz/EBITDA/Ergebnis H1 2013 vs. H1 2014 [Mio. EUR]



© 3U HOLDING AG

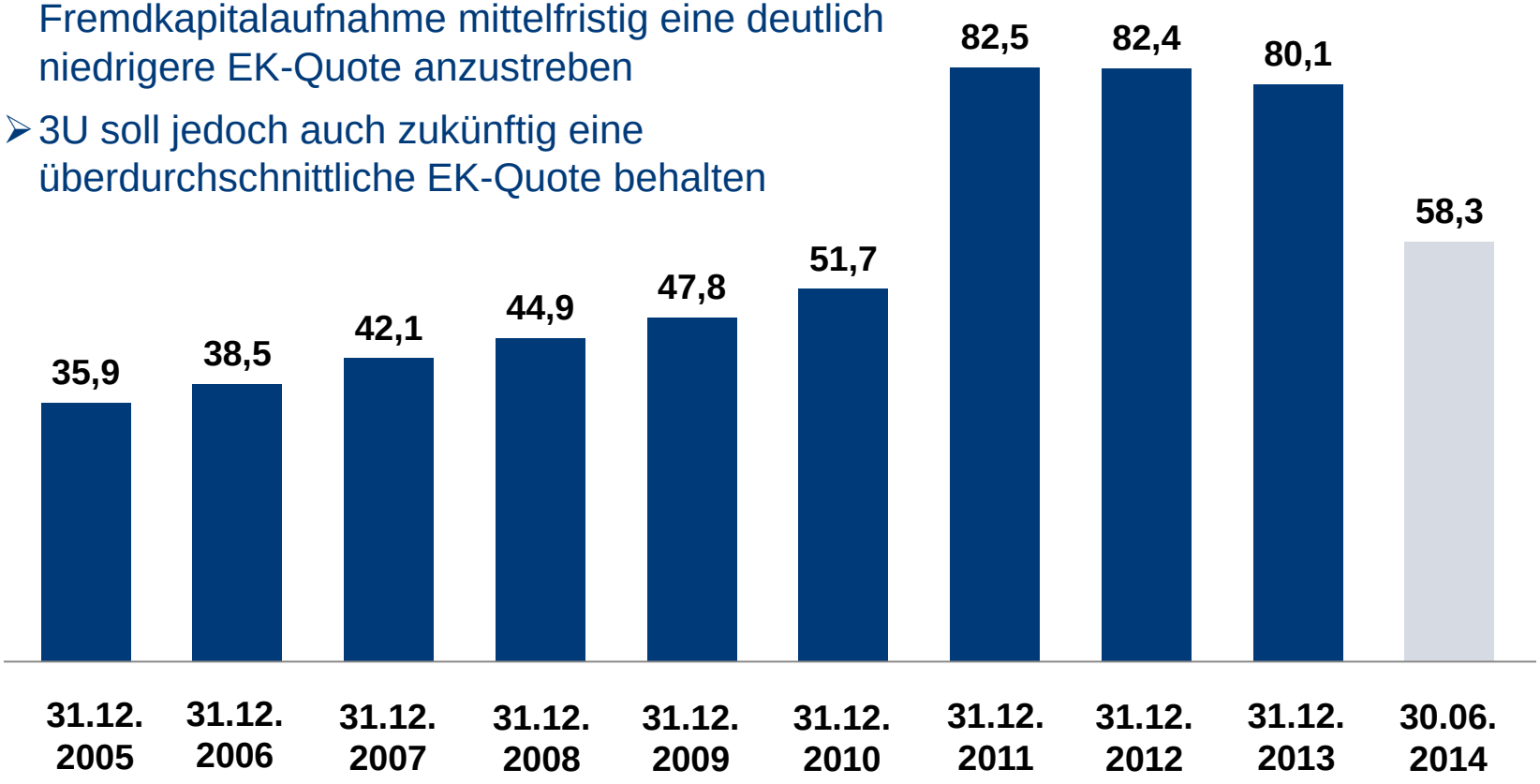
Cash-Flow 1. Halbjahr 2013/2014 [Mio. EUR]

	H1/2013	H1/2014	Δ
Cash-Flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	-2,9	-0,7	2,2
Cash-Flow aus der Investitionstätigkeit	0,8	-8,8	9,6
Cash-Flow aus der Finanzierungstätigkeit	0,1	19,4	19,3
Liquide Mittel am Perioden-Ende	4,8	17,9	13,1

© 3U HOLDING AG

Eigenkapitalquote 31.12.2005 - 30.06.2014 [%]

- Nicht zuletzt aufgrund des historisch niedrigen Zinsniveaus hatte 3U angekündigt durch Fremdkapitalaufnahme mittelfristig eine deutlich niedrigere EK-Quote anzustreben
- 3U soll jedoch auch zukünftig eine überdurchschnittliche EK-Quote behalten



© 3U HOLDING AG

Agenda

- Entwicklung 2013 - heute
- Unternehmenskennzahlen 2013 vs. 2012
- Unternehmenskennzahlen H1/2014 vs. H1/2013
- **Investmentstrategie**
- Erklärungen zur Tagesordnung
- Ausblick

© 3U HOLDING AG

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

Ad-hoc-Mitteilung: Verkauf von Gesellschaftsanteilen der Beteiligung weclapp

- **Erfolgreiche erste Finanzierungsrunde der weclapp**
- **Verkauf von 5% der Anteile**
- **Unternehmensbewertung liegt bei EUR 10,0 Mio.**

Marburg, 2. August 2014 – Die 3U HOLDING AG (ISIN DE0005167902) verkauft einen 5-prozentigen Anteil an ihrer Tochtergesellschaft weclapp GmbH. Die weclapp ist einer der führenden Anbieter einer cloudbasierten Warenwirtschaft. Der Kaufpreis für die übertragenen Geschäftsanteile beträgt TEUR 500 und basiert auf einer Unternehmensbewertung von EUR 10,0 Mio. Nach Abschluss der Transaktion hält die 3U HOLDING AG noch 70% der Gesellschaftsanteile; 25% der Anteile werden von dem Management der Gesellschaft gehalten.

© 3U HOLDING AG

Windparkentwicklung in Brandenburg durch die Aufwind & Orbis Havelland GmbH & Co KG

- 2008: Beginn der Entwicklung von Windenergiestandorten im Gebiet Havelland-Fläming
- 2009: Eröffnung eines Büros in Standortnähe südlich von Potsdam
- 2010: Gründung der Aufwind & Orbis Havelland GmbH & Co. KG
- Heute: Aktuell werden durch das vor Ort ansässige Personal und durch Unterstützung der technischen Zentrale in Regensburg mehr als 40 Windenergieanlagen geplant
- Kaufpreis lag bei EUR 2,0 Mio.; sowie eines späteren erfolgsabhängigen Zuschlags

© 3U HOLDING AG

Das Planungsgebiet Havelland-Fläming (Brandenburg)…

- liegt südwestlich von Berlin / Potsdam
- bietet hervorragende Voraussetzungen für Windenergienutzung
- Ist eines der interessantesten und bedeutendsten Windgebiete Deutschlands mit hohem Potential
- hat eine relativ geringe Einwohnerdichte
- ist infrastrukturell ausgezeichnet erschlossen
- hat zahlreiche windhöffige Gebiete auf einer Hochebene (ca.150m NN) mit optimaler geografischer Lage bei vorrangiger Südwest-Windanströmung
- hat eine Mindestgröße der einzelnen Plangebiete > 100 Hektar

© 3U HOLDING AG

Agenda

- Entwicklung 2013 - heute
- Unternehmenskennzahlen 2013 vs. 2012
- Unternehmenskennzahlen H1/2014 vs. H1/2013
- Investmentstrategie
- **Erklärungen zur Tagesordnung**
- Ausblick

© 3U HOLDING AG

Tagesordnungspunkte – Hauptversammlung 27. August 2014 (1)

1

- **Vorlage** des festgestellten **Jahresabschlusses**, des **Konzernabschlusses** sowie des **Lageberichtes**

2

- **Entlastung** der Mitglieder des **Vorstands**

3

- **Entlastung** der Mitglieder des **Aufsichtsrates**

4

- **Wahl** des **Abschlussprüfers** für das Geschäftsjahr 2014

© 3U HOLDING AG

Tagesordnungspunkte – Hauptversammlung 27. August 2014 (2)

5

- Beschlussfassung über die Zustimmung zur **Änderung bestehender Beherrschungs- und Gewinnabführungsverträge**

6

- **Erneuerung** des **genehmigten Kapitals** und entsprechende **Satzungsänderung**

© 3U HOLDING AG

Agenda

- Entwicklung 2013 - heute
- Unternehmenskennzahlen 2013 vs. 2012
- Unternehmenskennzahlen H1/2014 vs. H1/2013
- Investmentstrategie
- Erklärungen zur Tagesordnung
- **Ausblick**

© 3U HOLDING AG

Die 3U Aktie

Aktienrückkaufprogramm

- Auf Grundlage der durch die Hauptversammlung vom 31. Mai 2012 erteilten Ermächtigung hatte der Vorstand beschlossen, in der Zeit ab dem 1. Mai 2013 bis zu 10 % der eigenen Aktien über die Börse zurückzukaufen
- Die Aktien können zu allen im Ermächtigungsbeschluss der Hauptversammlung vom 31. Mai 2012 vorgesehenen Zwecken verwendet werden, u. a. auch für Akquisitionen
- Die 3U HOLDING AG informiert wöchentlich über den Fortschritt des Aktienrückkaufprogramms auf ihrer Webseite unter: http://www.3u.net/investor-relations/die-aktie/aktienrueckkauf.
- Bis Freitag, dem 22.08.2014 wurden rund 1,2 Mio. Aktien für TEUR 600 (entspricht rund EUR 0,50 pro Aktie) zurückgekauft. Aktuell haben diese Aktien einen Börsenwert von TEUR 870 und einen auf sie entfallenden Buchwert von rund EUR 1,6 Mio.

© 3U HOLDING AG

3U Aktie vs. Prime All Share seit Jahresanfang

3U Aktie: +80% **Prime All Share: +/- 0%**

© 3U HOLDING AG

Ausblick 2014 - 2015 [Mio. EUR]

	Ausblick 2014	Ausblick 2015
Umsatz	44 bis 49	2015 > 2014
EBITDA	-0,5 bis 1,5	2015 > 2014
Konzernergebnis	-3,5 bis -1,5	positiv

© 3U HOLDING AG

Finanzkalender

Datum	
14.11.2014	Veröffentlichung Quartalsbericht 3/2014
November 2014	Analystenkonferenz
31.03.2015	Veröffentlichung Geschäftsbericht 2014
13.05.2015	Veröffentlichung Quartalsbericht 1/2015
14.08.2015	Veröffentlichung Quartalsbericht 2/2015
13.11.2015	Veröffentlichung Quartalsbericht 3/2015

© 3U HOLDING AG

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

Michael Schmidt
Vorstandssprecher

.

3U HOLDING AG
Frauenbergstraße 31-33
35039 Marburg
Tel. +49 6421 / 999 1200
Fax +49 6421 / 999 1222
www.3u.net

© 3U HOLDING AG

3U HOLDING AG

Hauptversammlung

Marburg, 27. August 2014