



Unternehmenspräsentation der
3U HOLDING AG

Marburg, 23. März 2018

- 3U ist eine Management- und Beteiligungsgesellschaft mit Beteiligungen in den Megatrends
 - Cloud Computing: **weclapp**
 - Erneuerbare Energien: **3U ENERGY PE**
 - Onlinehandel: **Selfio**
- Transformationsprozess ist erfolgreich abgeschlossen
- Der Konzern besteht nunmehr aus drei profitablen Segmenten
- Die Diversifikation gibt Stabilität und Sicherheit und ermöglicht das Ergreifen vielfältiger Chancen
- Nachhaltig profitables Wachstum durch organische und externe Expansion
- Solide Bilanzqualität zur Finanzierung des geplanten Wachstums
- Die Holding-Struktur hebt synergetisches Potenzial



Segment ITK

Informations- und
Telekommunikationstechnik



- Telefonie
- DCS
- **Cloud Computing**
- Software-
Lizenzhandel

Segment Erneuerbare Energien



- **Projekt-
Entwicklung**
- **Projekt- An-
und -Verkauf**
- **Stromerzeugung**

Segment SHK

Sanitär-, Heizungs-,
Klimatechnik



- **Onlinehandel**
- Produktion
- Logistik
- Planung
- Montage

➤ Strategie:

- Dynamisches Potenzial für organisches und anorganisches Wachstum
- Anhaltende Wertschöpfung und Cash-Generierung im schrumpfenden Voice-Bereich
- Verbesserung der Profitabilität

• Cloud Computing

- Cloud-Software für KMUs
- weclapp-System seit 2008 durch mehr als 40 Softwareentwickler entwickelt
- Cloud-CRM- & -ERP-System mit umfangreichen Funktionen

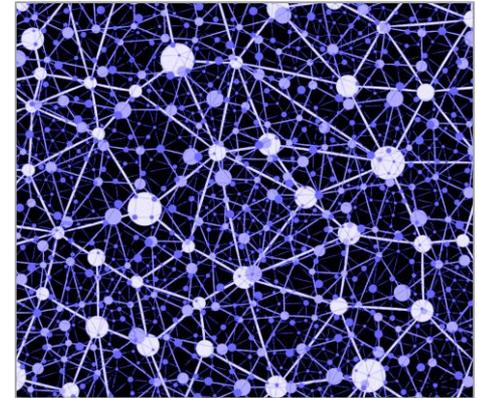
• Voice Retail

- 3U gehört zu den Top3-Anbietern im Bereich Call-by-Call bzw. Preselection mit ca. 150.000 Kunden monatlich

• Voice Business Customer

- 1,33 Millionen Gespräche am Tag im Netz der 3U
- Mehrwertdienste: 3U betreibt 1.795 Servicrufnummern

• Rechenzentrum mit ca. 1.500 m² Fläche an 2 Standorten



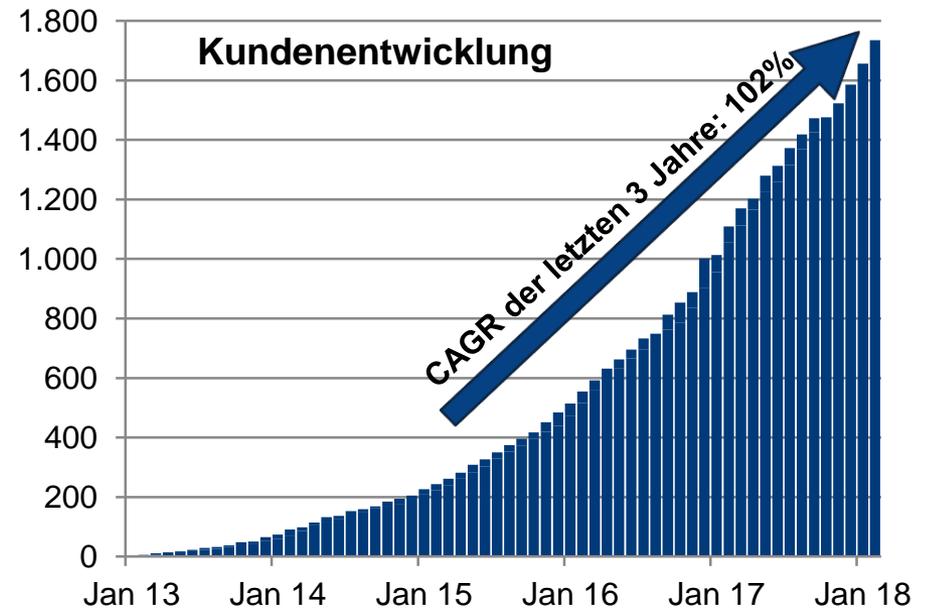
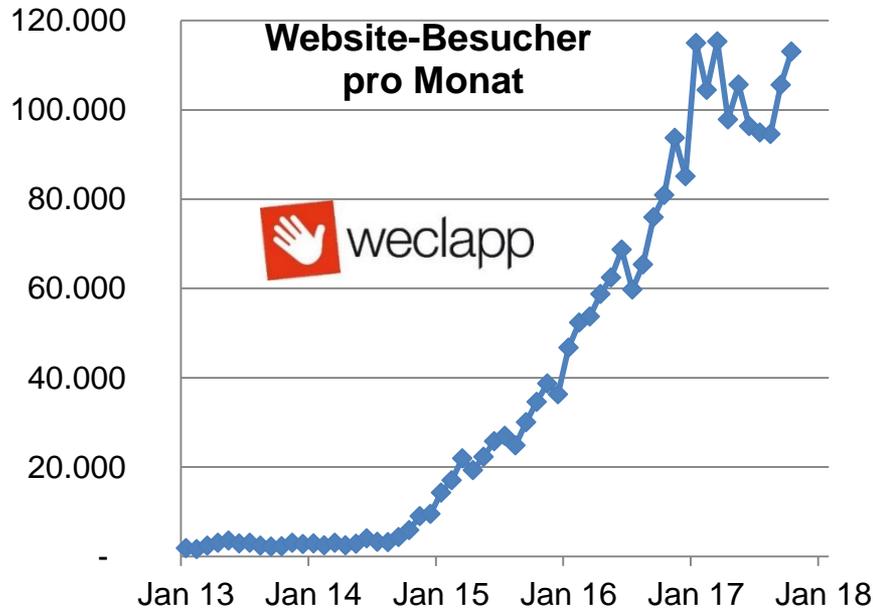
- Cloud Computing als Megatrend (Wachstumsrate DE: rd. 25 % p. a.)
- Volumen in Deutschland in 2021: Mehr als EUR 10 Mrd.
- KMU nutzen zunehmend cloudbasierte Software-Lösungen
- Einige größere On-Premises-Software-Anbieter mit „Cloud-Defiziten“
- Konsolidierung auf Anbieterseite absehbar
- 3U hat eine funktional mächtige und dennoch einfach zu bedienende Software as a Service (SaaS) entwickelt
- Aufgrund weltweit standardisierter Geschäftsprozesse ist weclapp als ERP-SaaS weltweit einsetzbar



Ziele

- Schneller wachsen als der Markt
- Einer der führenden Cloud-CRM- und -ERP-Anbieter Deutschlands (Europas und weltweit) werden





- Gründung Ende 2007
- 5 Jahre (2008-2013) Entwicklungsphase ERP-SaaS
- Investition eines niedrigen 2-stelligen Millionenbetrags
- Beginn Einführungsphase ERP-System weclapp 2013
- Heute Wachstumsphase mit bald 2.000 Kunden & täglich 8.000 Nutzern
- Verfügbar in 7 Sprachen, Kunden in 30 Ländern, Schwerpunkt Deutschland

- weclapp gewinnt nach 2016 erneut den Titel „ERP-System des Jahres“
- weclapp wurde in diesem Jahr ausgezeichnet für:
 - Kundenkommunikation
 - Konkreter Kundennutzen
 - Technologie & Integrationsumfang



Prof. Dr. Gronau
Uni Potsdam

Ertan Oezdil
CEO weclapp

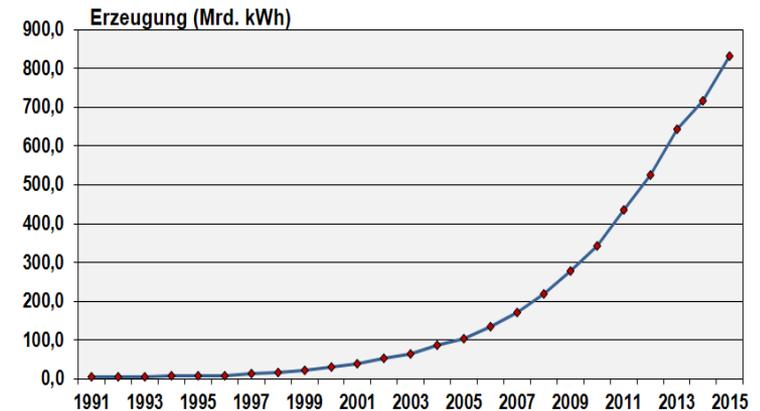


- Strategie: Etablierung als erfolgreicher Projektmanager im Bereich Windenergie
- Cashflow-Generierung durch Erträge aus Stromerzeugung
- Stabilisierung der soliden Gewinnbeiträge
- Der 3U Konzern engagiert sich heute vor allem im Bereich Windenergie: Projektentwicklung, Projektrealisierung und Betriebsführung von Windkraft-Projekten an Land
- 3U Konzern als Käufer und Verkäufer schon errichteter Windparks
- Anorganischer Ausbau des 3U-Projektportfolios angestrebt
- Kontinuierliche Erträge aus Stromerzeugung
 - Erzeugungskapazität liegt derzeit bei rund 40 MWp
 - Erzeugte Energie:
65.062 MWh (2017) vs. 44.314 MWh (2016);
entspricht Anstieg von 47 %



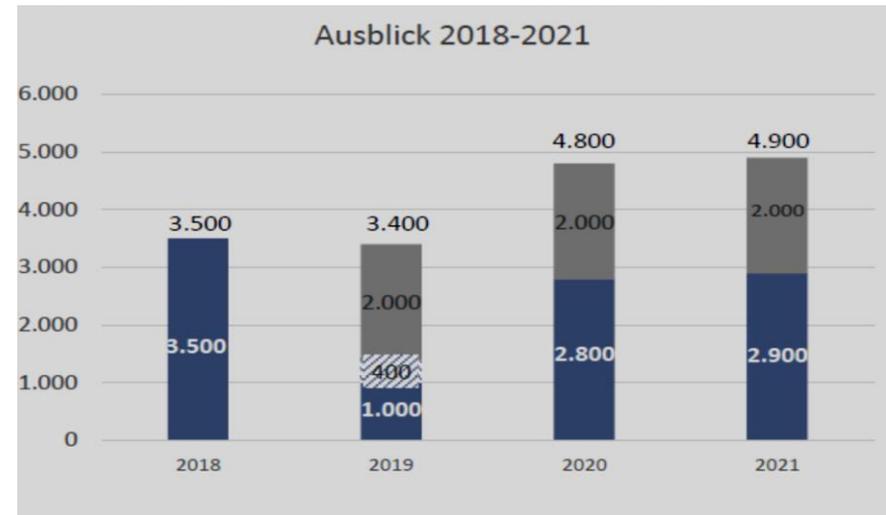
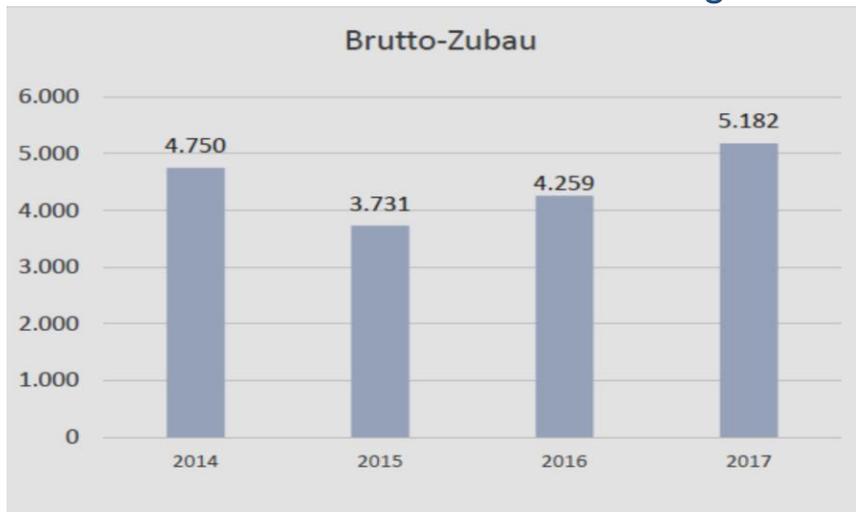
- Zwischen 2004 und 2017: Weltweit installierte Windenergieleistung verzehnfacht
- Seit 2013 verliert fossile und nukleare Stromerzeugung zunehmend an Bedeutung
- Aktuelles EEG setzt auf marktwirtschaftliche Prinzipien
- Zukünftiges zusätzliches Wachstumspotenzial durch geplanten Atomausstieg und möglichen, zur Erreichung der gesteckten Klimaziele notwendigen Kohleausstieg

Weltweite Windstromerzeugung



Quelle: IWR

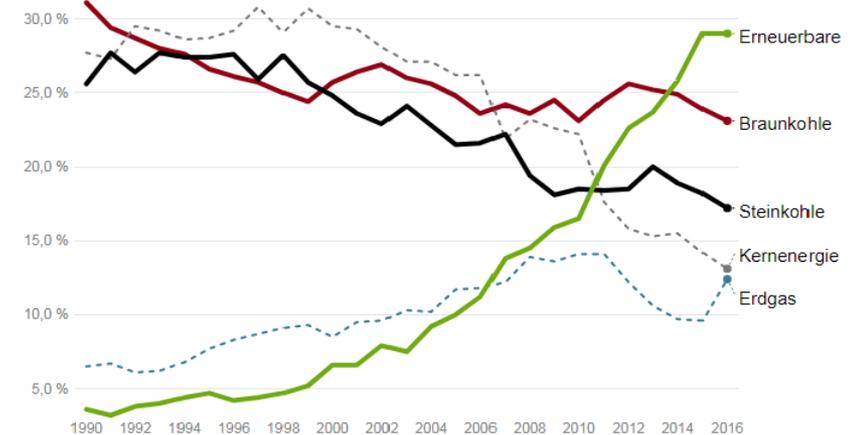
Status und Ausblick Windenergie an Land 2014 bis 2021 in MW in Deutschland



Quelle: Bundesverband WindEnergie

- Windenergie ist heute schon konkurrenzfähig, in Deutschland werden zukünftig Anlagen zu Stromgestehungskosten von 3,8 Cent pro kWh realisiert
- Zahlreiche Marktstudien gehen zukünftig von deutlich steigenden Stromgestehungskosten hinsichtlich der fossilen Kraftwerke und der Erdgas-Kraftwerke (GuD-Kraftwerke) aus, aufgrund des CO₂-Ausstoßes und der niedrigeren Volllaststunden, resultierend aus dem steigenden Anteil von Wind- und Solarstrom
- Die Stromgestehungskosten der erneuerbaren Energien werden in den nächsten Jahren und Jahrzehnten weiter sinken

Anteil Energieträger an der Bruttostromerzeugung in Deutschland



(Angaben in Prozent)

Quelle: AG Energiebilanzen e.V.

Quelle: n-tv.de, mmo/DJ/dpa



Mindest-Stromgestehungskosten aus heutiger Sicht

Windenergie (onshore)	Windenergie (offshore)	Photovoltaik	Bioenergie	Erdgas (GuD)	Steinkohle	Braunkohle
4 ct/kWh	10 ct/kWh	6 ct/kWh	13 ct/kWh	7 ct/kWh	7 ct/kWh	4 ct/kWh

Rückenwind für das Segment Erneuerbare Energien durch den erfolgreichen Abschluss des zweiten WP-Projekts



- August 2014: Kauf einer etablierten WP-Projektentwicklungsgesellschaft mit langjähriger Expertise für EUR 2,0 Mio. zzgl. angemessenem erfolgsabhängigen Zuschlag
- Übernahme WP-Projektportfolio mit Projekten, die bereits seit 2012 entwickelt wurden/werden:
 - Januar 2016: Baubeginn erstes WP-Projekt; Inbetriebnahme im Mai 2016
 - Juni 2016: Genehmigung zweites WP-Projekt; Inbetriebnahme im Januar 2017
- August 2017: Erster Verkauf eines selbst entwickelten Windparks (zweites WP-Projekt)
- September 2017: Optionsvertrag für den Verkauf eines Windparks



➤ Strategie:

- Ausbau der bestehenden Geschäftsfelder, vor allem auch der Onlinehandels-Aktivitäten zu einer der führenden und profitablen Handelsplattformen für Sanitär-, Heizungs- und Klimatechnik durch internes und externes Wachstum
- Verbesserung der Profitabilität
- Produktion, Montage von Komponenten der Gebäudeklimatisierung
- Vertrieb von Produkten des Bereichs Sanitär-, Heizungs- und Klimatechnik an Großhändler, Handwerker und Selberbauer
- Vertriebs-Fokus auf konzerneigene Onlineshops
- Konzerneigene Einkaufs-, Lager- und Logistikleistungen



Information

Auf selfio.de zu allen Produkten und Möglichkeiten informieren



Beratung

Auf Wunsch kostenlose persönliche Beratung und Planung nutzen



Bestellung

Supergünstige Haustechnikprodukte ganz bequem online bestellen

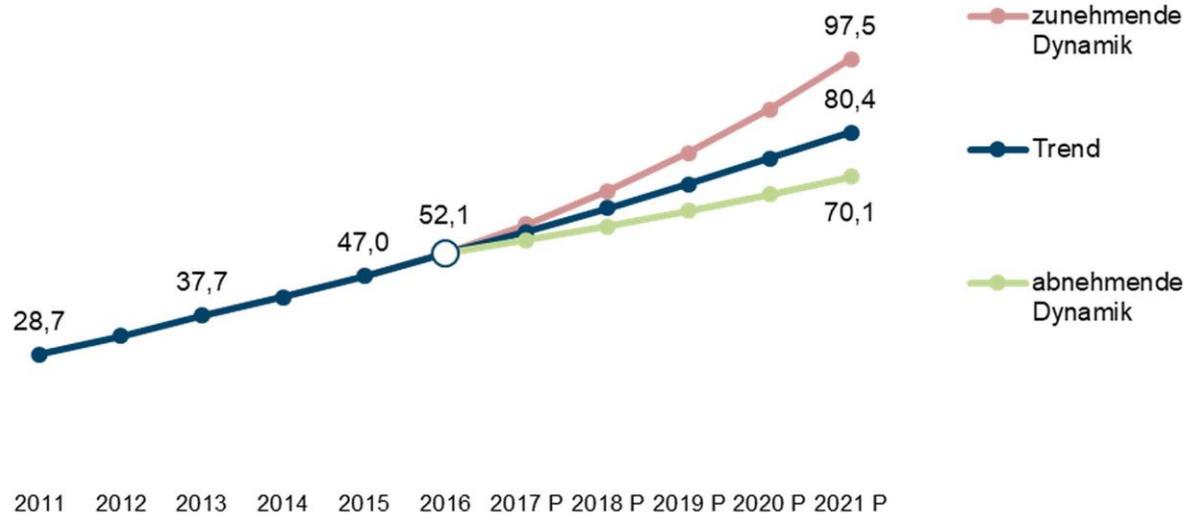


Montage

Einfach selberbauen dank Video-/PDF-Anleitungen und Montage-App

Onlineumsatz in Mrd. Euro

Prognose 2017 bis 2021 in 3 Varianten



- E-Commerce-Nachfrage im SHK-Bereich steigt überdurchschnittlich
- Nachfrageverschiebung Richtung Onlinehandel hat erst begonnen
- Bis 2030: 14 % Wachstum des relevanten Marktes p. a.; Wachstumsrate der E-Commerce-Aktivitäten des 3U Konzerns in diesem Bereich noch höher
- Konsolidierung des Marktes aufgrund von Größenvorteilen wahrscheinlich
- 3U in einer aktiven Rolle

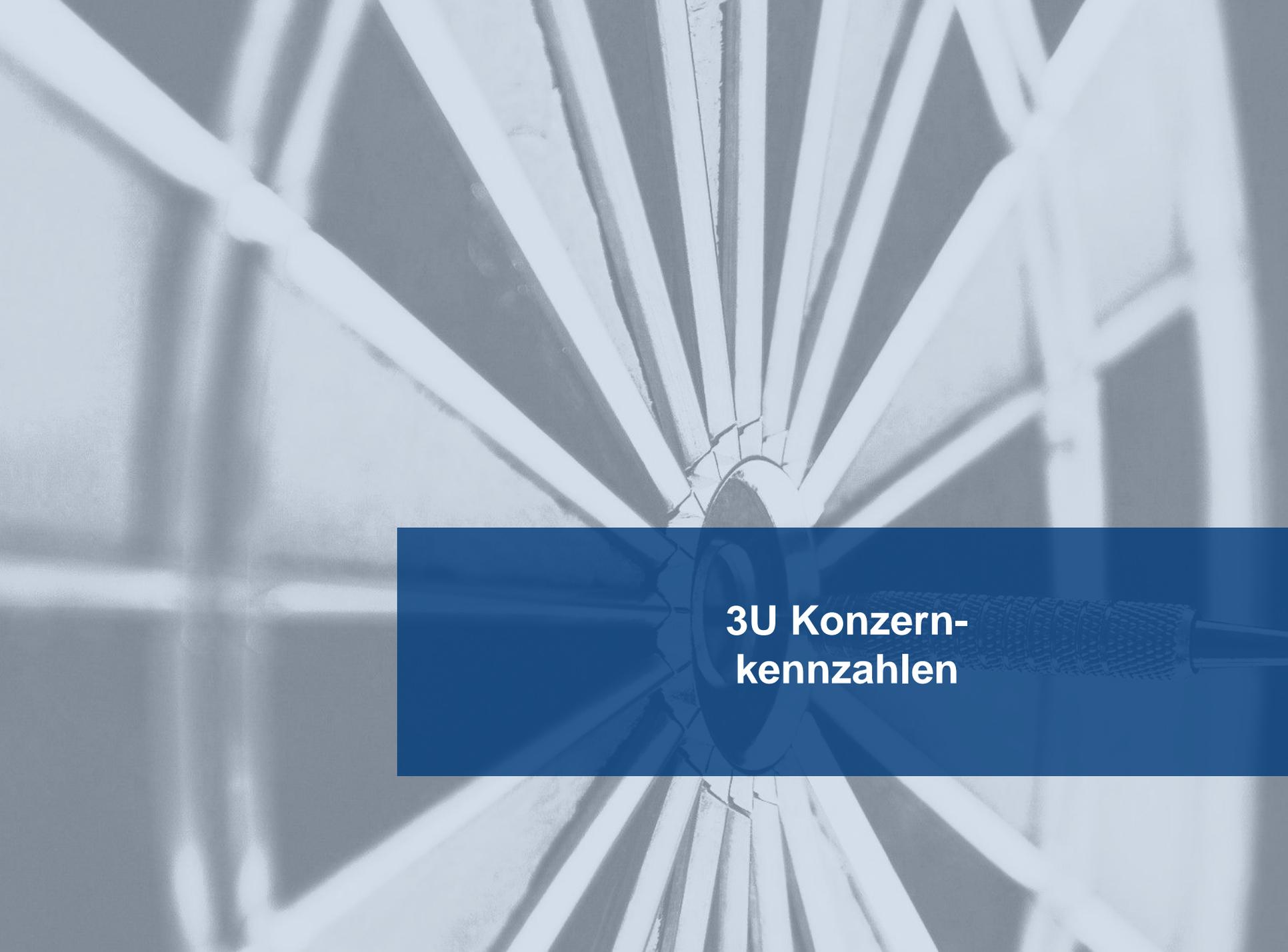


Sehr gut
4.78/5.00

Zertifizierter
Shop

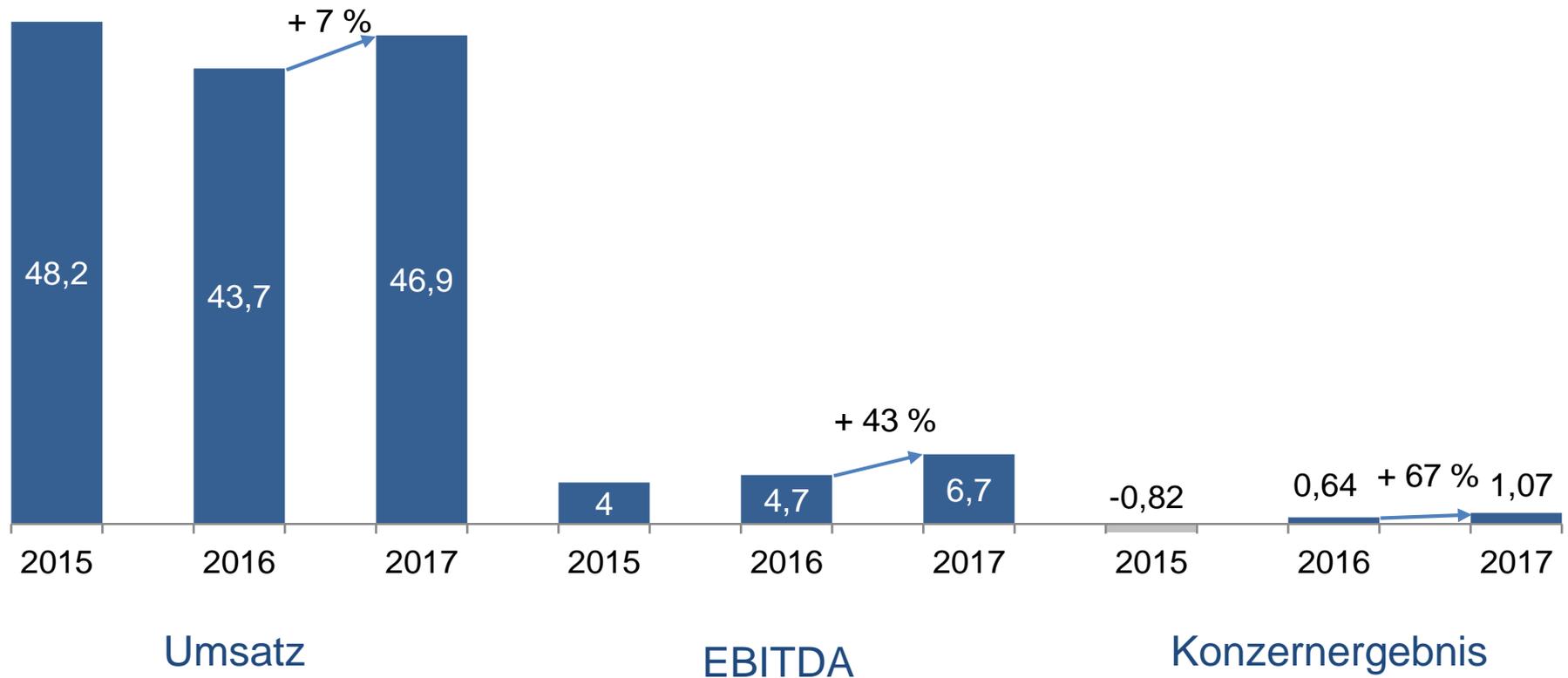


- Juni 2011: Übernahme von 60 % einer etablierten Onlinehandels-Plattform für Fußbodenheizungstechnik mit einem Jahresumsatz von ca. EUR 1,0 Mio.
- Professionalisierung, Sortimentsausweitung sowie Ansprache weiterer Kundensegmente führt zu stark steigenden Umsätzen
- Profitabilität trotz Wachstumsfokus jederzeit gegeben
- Ende 2015: Kauf der 40 % ext. gehaltenen Geschäftsanteile für EUR 2,0 Mio.
- Ziel: Zu einem der 100 umsatzstärksten Onlineshops Deutschlands in den nächsten 2-4 Jahren heranzuwachsen

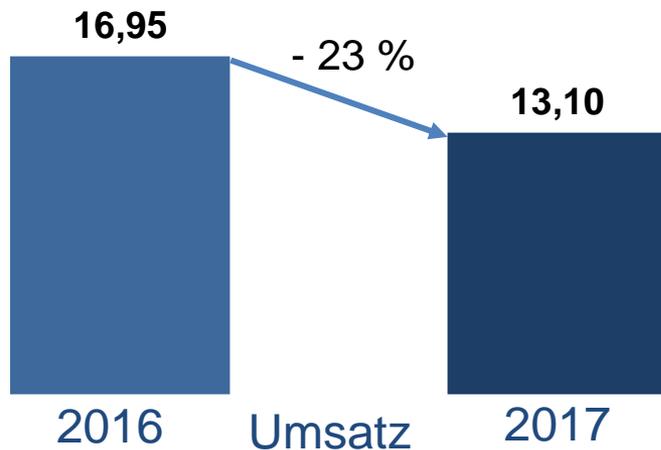


3U Konzernkennzahlen

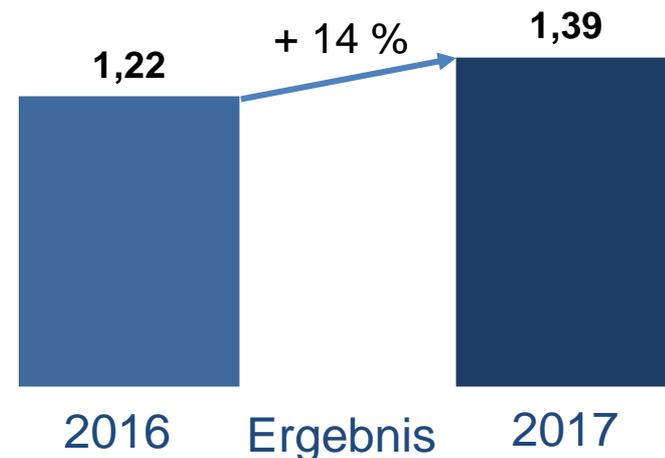
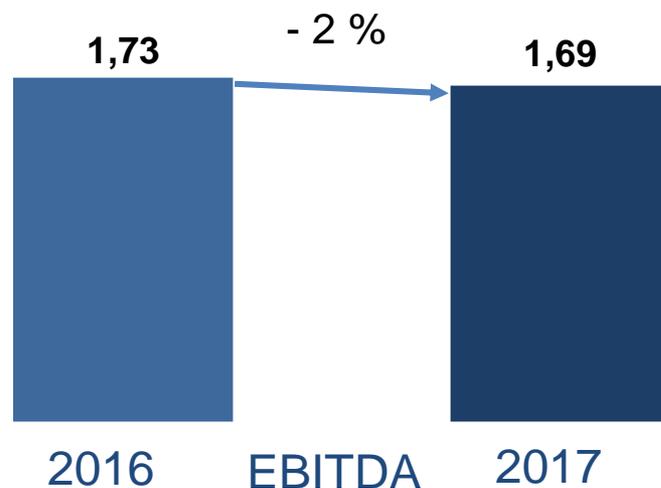
Entwicklung in EUR Mio. 2015 bis 2017



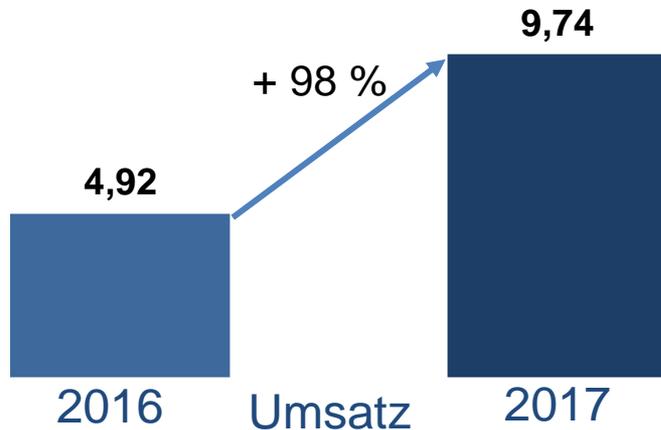
Entwicklung – in EUR Mio. – 2016 vs. 2017



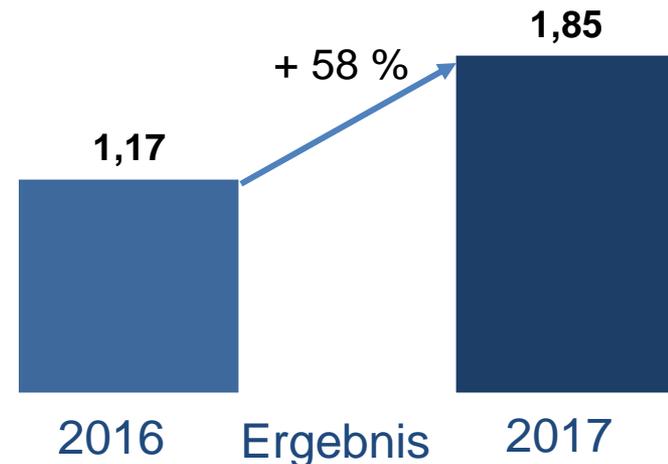
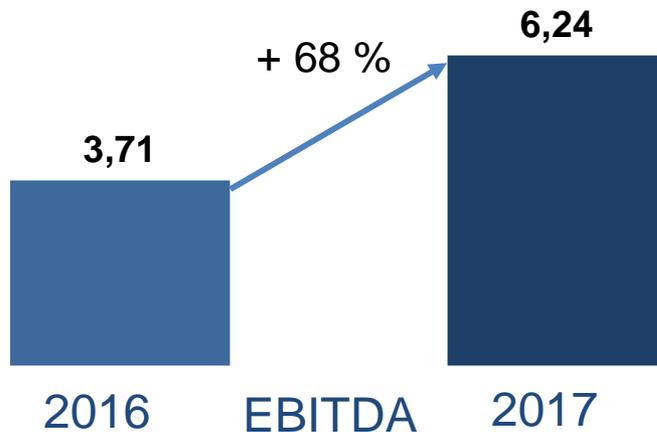
- Umsatz- und Ergebnisanstieg Cloud Computing
- Tarifierungen bei Telefonie führen zu Umsatzrückgang
- Margenverbesserung durch kontinuierlichen Optimierungs- sowie Verbesserungsprozess



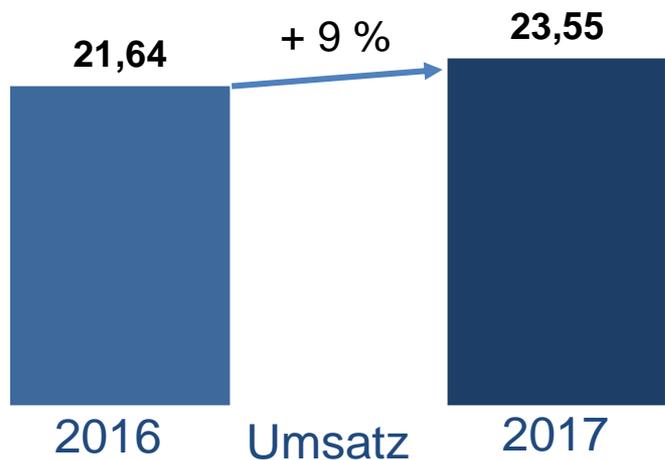
Entwicklung – in EUR Mio. – 2016 vs. 2017



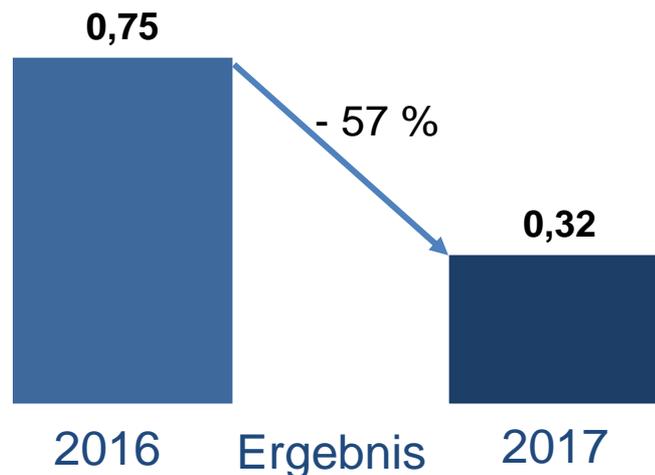
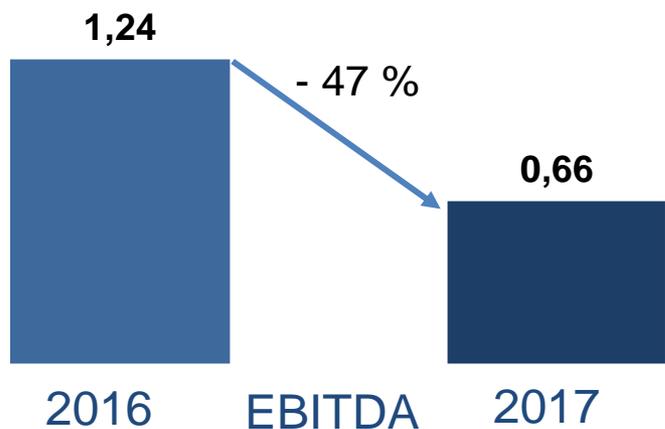
- Erfolgreicher Verkauf Windpark Schlenzer I
- Wertberichtigung Darlehen Solarthermie (EUR - 0,5 Mio.) bremst Ergebnisanstieg



Entwicklung – in EUR Mio. – 2016 vs. 2017



- Onlinehandel seit 2013 profitabel
- In 2017 kurzfristiger Margenrückgang im Onlinehandel wegen Umsatzfokussierung



In EUR Mio.	31.12.2016	31.12.2017
Bilanzsumme	95,8	81,2
Vorräte	14,8	5,9
Liquide Mittel	11,7	11,3
Eigenkapital	39,2	40,0
Eigenkapitalquote	40,9 %	49,2 %
Verschuldungsgrad (Fremdkapital/Eigenkapital)	144,6 %	103,3 %
Operativer Cashflow	- 1,7	6,6
Free Cashflow	- 12,3	5,5

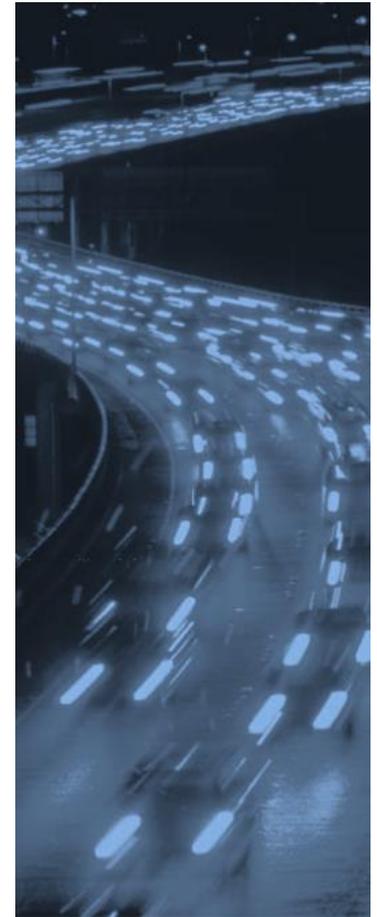


3U-Ausblick

In EUR Mio.	2017	Prognose 2018*
Umsatz	46,9	46 bis 50
EBITDA	6,7	6,5 bis 8,5
Konzernergebnis	1,1	1,0 bis 2,0

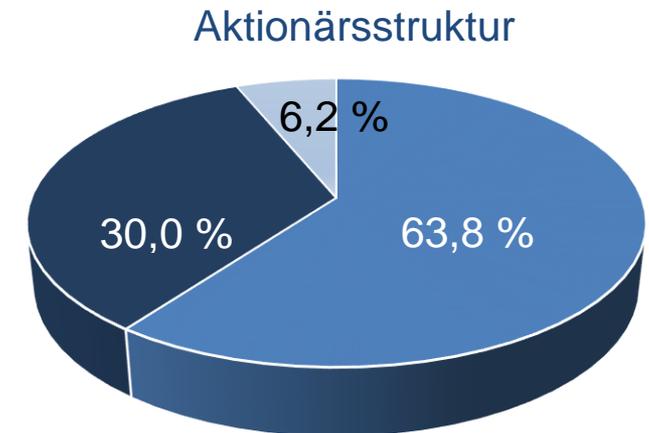
* Einen maßgeblichen Einfluss auf die Ergebnisentwicklung hat der geplante Verkauf des Windparks Lüdersdorf II, für den im September 2017 ein Optionsvertrag abgeschlossen wurde.

- Großes Potenzial für deutliche Verbesserung der Umsätze und der Profitabilität
- Expansion des Cloud-Computing-Geschäfts durch organisches und externes Wachstum
- Ausbau der Onlinehandels-Aktivitäten im SHK-Bereich zur Marktführer-Position durch organisches und externes Wachstum
- Stärkung der Position als verlässlicher Partner bei erneuerbaren Energien im Windkraft-Projektbereich an Land
- Klares Bekenntnis auf Shareholder Returns





Die 3U-Aktie



- Streubesitz
- Management und Aufsichtsrat
- Eigene Aktien

Dividendenpolitik:

- Rund die Hälfte des Konzernergebnisses wird als Dividenden ausgeschüttet
- Für das Geschäftsjahr 2017 wird eine Dividende von EUR 0,02 vorgeschlagen
- Dividende erfolgt ohne Kapitalertragssteuerabzug (Leistung aus dem steuerlichen Einlagenkonto)
- Auf Basis der vorläufigen steuerlichen Werte zum 31.12.2017 könnten in Abhängigkeit von der Ergebnisentwicklung mehr als EUR 0,70 an zukünftigen Dividenden steuerfrei ausgezahlt werden

Angaben zur Aktie

Marktsegment	Prime Standard
Ausstehende Aktien	35,31 Mio.
ISIN	DE0005167902
Bloomberg Ticker	UUU

Ausbau Analysten-Coverage:

- Neben SRC Research wird zukünftig auch ein weiteres namhaftes Research- und Analystenhaus Aktienresearch zur 3U erstellen; die dementsprechende Initial Coverage ist für Mitte April geplant.

Roadshows

- Regelmäßiger Austausch mit Finanzjournalisten
- Roadshows bei ausgewählten Small & Mid Cap Investoren

Besuch Kapitalmarktkonferenzen

- 3U wird zukünftig verstärkt Kapitalmarktkonferenzen besuchen; die nächste ist die Frühjahrskonferenz der DVFA vom 14. bis 16. Mai in Frankfurt am Main

Ausrichtung Capital Market Days

- Im zweiten Quartal (voraussichtlich im Juni) wird wieder ein Capital Market Day in Marburg stattfinden, wo sich die 3U HOLDING und ihre bedeutenden Beteiligungen präsentieren werden

Datum	Ereignis
23.03.2018	Veröffentlichung Geschäftsbericht 2017
03.05.2018	Hauptversammlung 2018
09.05.2018	Veröffentlichung Quartalsmitteilung 1/2018
14.05.-16.05.2018	Teilnahme Frühjahrskonferenz (Frankfurt)
15.08.2018	Veröffentlichung Halbjahresbericht 2018
08.11.2018	Veröffentlichung Quartalsmitteilung 3/2018
26.11.-28.11.2018	Teilnahme Eigenkapitalforum (Frankfurt)

Kontakt:

Peter Alex

Head of Investor Relations

Frauenbergstraße 31-33, 35039 Marburg

Tel. +49 6421 / 999 1200

Fax +49 6421 / 999 1222

ir@3u.net

www.3u.net



Haftungsausschluss - Disclaimer

Die Informationen dieser Präsentation stellen kein Angebot zum Verkauf und keine Aufforderung zur Abgabe eines Angebotes zum Kauf oder zur Zeichnung von Aktien der 3U HOLDING AG dar, sondern dienen ausschließlich Informationszwecken.

Deutscher Rechtsrahmen

Die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen richten sich ausschließlich an Personen, die ihren Wohn- bzw. Geschäftssitz in Deutschland haben. Nur diesen Interessenten ist der Zugriff auf die vorstehenden Informationen gestattet. Die Einstellung dieser Informationen ins Internet stellt kein Angebot an Personen mit Wohn- bzw. Geschäftssitz in anderen Ländern, insbesondere in den Vereinigten Staaten von Amerika, Großbritannien und Nordirland, Kanada und Japan dar. Die Aktien der 3U HOLDING AG werden ausschließlich in der Bundesrepublik Deutschland öffentlich zum Kauf und zur Zeichnung angeboten.

Die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen dürfen in anderen Rechtsordnungen nur in Einklang mit den dort geltenden Rechtsvorschriften verteilt werden und Personen, die in Besitz dieser Informationen gelangen, haben sich über die dort geltenden Rechtsvorschriften zu informieren und diese zu befolgen.

Alle Angaben ohne Gewähr.

Zukunftsaussagen

Soweit in den in dieser Präsentation enthaltenen Informationen Prognosen, Einschätzungen, Meinungen oder Erwartungen geäußert oder Zukunftsaussagen getroffen werden, können diese Aussagen mit bekannten sowie unbekanntem Risiken und Ungewissheiten verbunden sein. Die tatsächlichen Ergebnisse und Entwicklungen können daher wesentlich von den geäußerten Erwartungen und Annahmen abweichen.

Hinweis zur steuerrechtlichen Behandlung der Gewinnausschüttung für das Geschäftsjahr 2017

Im Jahr 2018 soll für das Geschäftsjahr 2017 der Betrag von 0,02 € je Stammaktie an die Aktionäre ausgeschüttet werden. Die Ausschüttung erfolgt aus dem steuerlichen Einlagenkonto der Gesellschaft, weil die in der Vergangenheit geleisteten Einlagen das in der Steuerbilanz ausgewiesene Eigenkapital übersteigen. Die Ausschüttung ist daher Rückzahlung von Eigenkapital und führt in dieser Höhe nicht zu steuerpflichtigen Einkünften aus Kapitalvermögen. Aus diesem Grund erfolgt auch kein Kapitalertragssteuerabzug. Die Ausschüttung aus dem Einlagenkonto wird in ihrer Steuerbescheinigung bestätigt.

Es gibt individuelle Konstellationen, bei denen die Ausschüttung bei dem jeweiligen Aktionär dennoch steuerpflichtig wird.

Bei den vorgenannten Ausführungen handelt es sich nicht um eine steuerliche Beratung; vielmehr empfehlen wir für die Behandlung der Ausschüttung sich an Ihren Steuerberater zu wenden.