



3U HOLDING AG

Hauptversammlung

Marburg, 28. August 2009

Oliver Zimmermann, Vorstand Finanzen

3U  HOLDING

Wichtige Ereignisse 2008/2009 (1)

Strategische
Neuorientierung

BETEILIGUNGS-
PORTFOLIO

- **Beendigung der Verkaufsverhandlungen** sowie die **Aufhebung** des „held-for-sale“-Status für die
 - LambdaNet
 - 3U TELECOM (Österreich)
- **Verkauf der 3U TELECOM (USA)** mit **Veräußerungsgewinn**
- **Gründung** der
 - **3U Solarkraft**, um die **Chancen** im Bereich **regenerative Energien** aktiv zu **nutzen**
 - **Segal Systems**, um das firmeninterne **IT-Know How** sowie eigenentwickelte **Software-Lösungen extern** zu **vermarkten**

Wichtige Ereignisse 2008/2009 (2)

Strategische
Neuausrichtung

BETEILIGUNGS-
PORTFOLIO

- **Kritische Prüfung** und **konservative Bewertung** von potenziellen **Neu-Investments** aufgrund anhaltender **Finanzkrise** und weiterhin **unsicherer Zukunftserwartung**
- **Ausbau** des **Netzwerkes** zu Insolvenzverwaltern und M&A-Boutiquen zur **Erhöhung** des **Deal-Flows**

Geschäftsoptimierung

FESTNETZ-
TELEFONIE

- **Konsequente Fokussierung** auf **Ergebnis-** statt Umsatzmaximierung
- **Nutzung** der **Mehr-Marken-Strategie**
- **Ausbau** des **Wholesale-Geschäftes**
- **Kontinuierliche Verbesserung** der **Geschäftsabläufe**

Wichtige Ereignisse 2008/2009 (3)

Restrukturierung

BREITBAND/IP

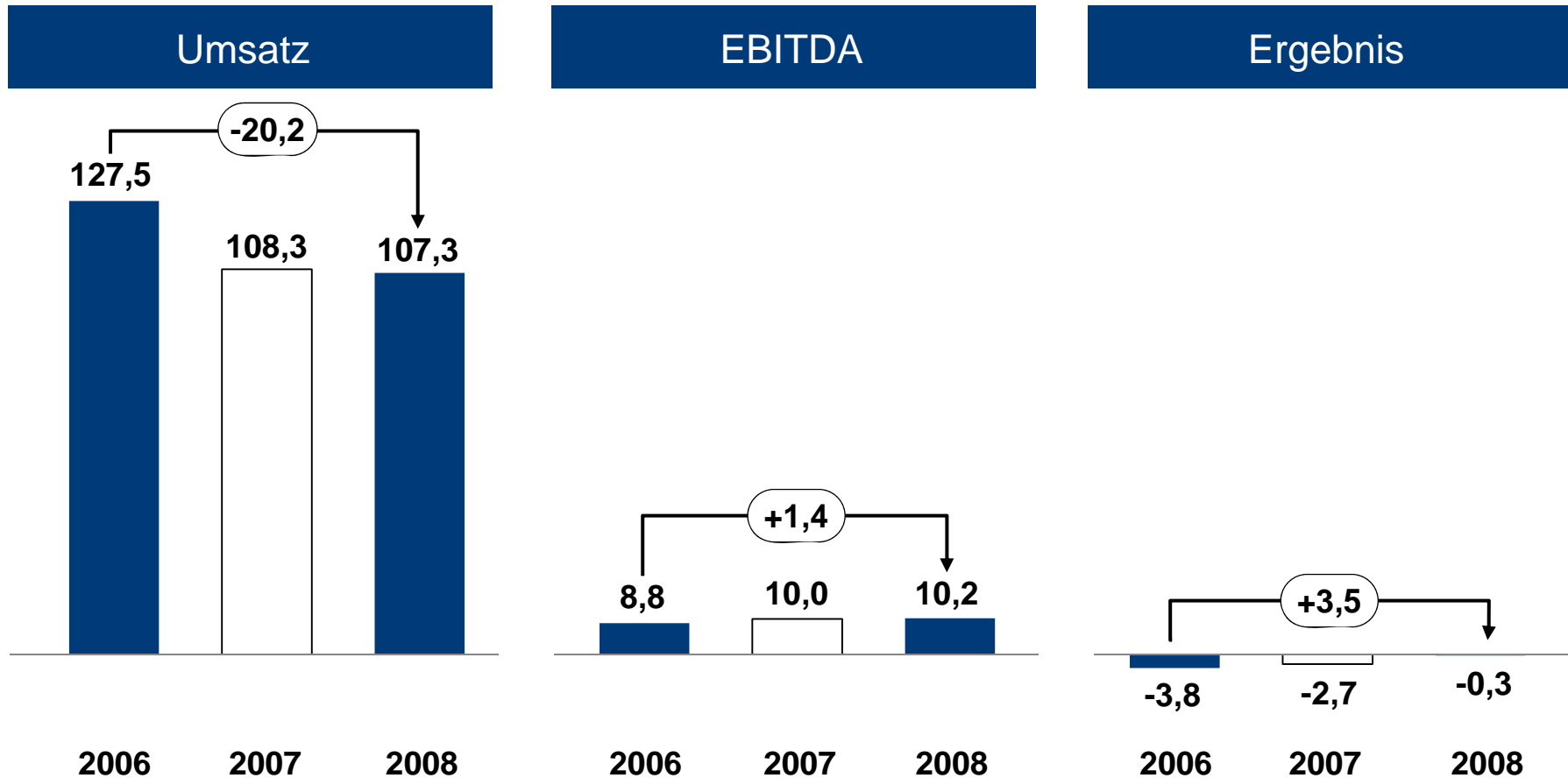
- **Verstärkung** des **Vertriebs** im Bereich **Corporate Sales**
- **Einführung** des Bereiches **Managed Services**
- **Durchführung** wichtiger **Zukunftsinvestitionen**, wie
 - **Ausbau** des **IP-Netzes**
 - **Erweiterung** der **Rechenzentrumsfläche**

Umsetzung

HV-Beschluss AKTIENRÜCKKAUF

- **Rückkauf** von **6,93%** des **Grundkapitals**, davon
 - **rd. 850 Tsd. Aktien** über die **Börse**
(0,4182 EUR/Aktie)
 - **rd. 2,4 Mio. Aktien** über ein **öffentliches Rückkaufangebot** (0,45 EUR/Aktie)

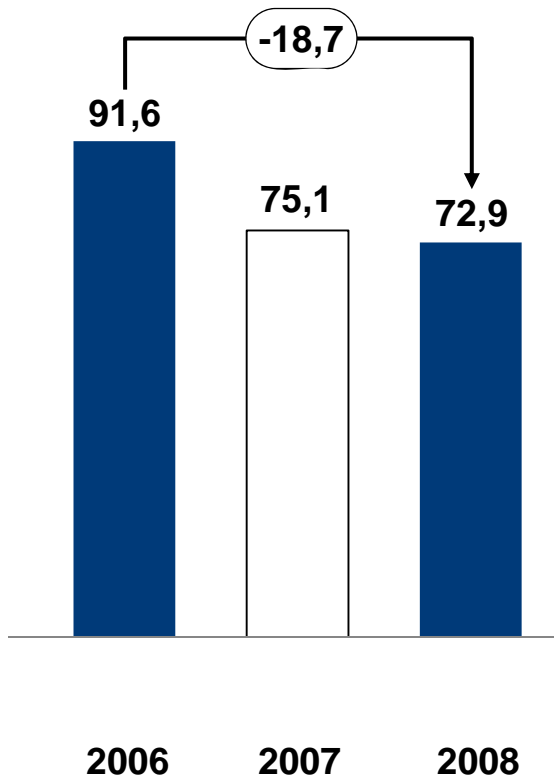
Umsatz/EBITDA/Ergebnis 2006-2008 [Mio. EUR]



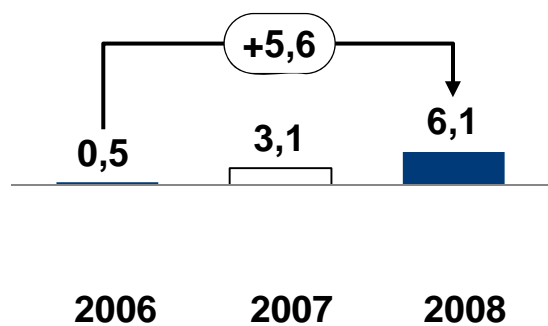
Bemerkung: Bereinigt um „held-for-sale“-Effekte in 2007/2008

Umsatz/EBITDA/Ergebnis 2006-2008 [Mio. EUR]

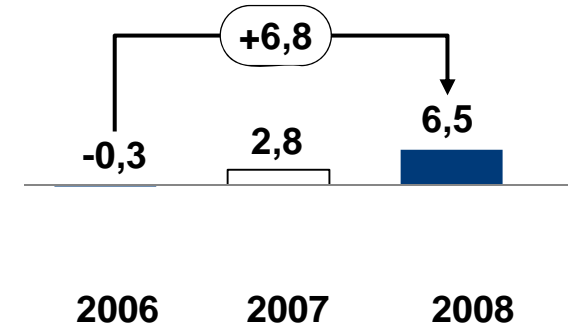
Umsatz



EBITDA



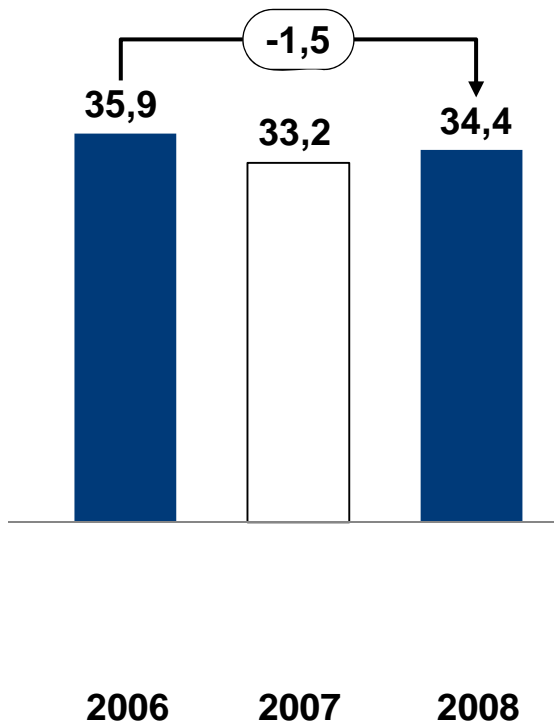
Ergebnis



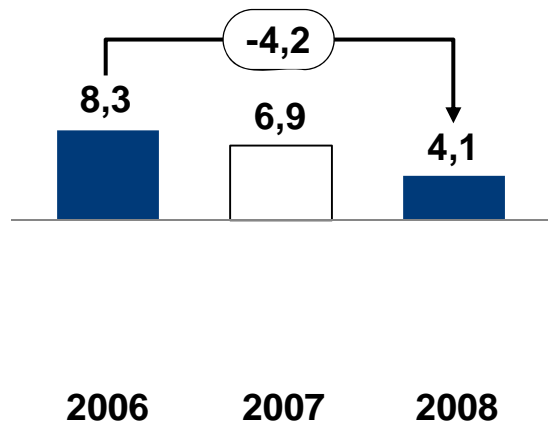
Bemerkung: Bereinigt um „held-for-sale“-Effekte in 2007/2008

Umsatz/EBITDA/Ergebnis 2006-2008 [Mio. EUR]

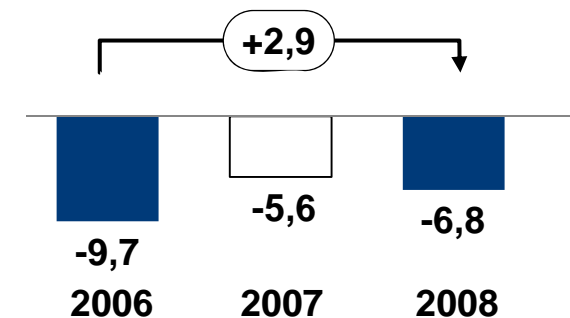
Umsatz



EBITDA



Ergebnis



Bemerkung: Bereinigt um „held-for-sale“-Effekte in 2007/2008

Bilanz per 31.12.2007/2008 [Mio. EUR]

	31.12.2007	31.12.2008	Δ
Lfr. Vermögenswerte	3,8	34,3	+30,5
Kfr. Vermögenswerte	96,1	51,7	-44,4
- davon zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	51,3	0,0	-51,3
Summe Aktiva	99,9	86,0	-13,9
Eigenkapital	42,0	38,6	-3,4
Lfr. Rückstellungen/ Verbindlichkeiten	0,1	15,4	+15,3
Kfr. Rückstellungen/ Verbindlichkeiten	57,8	32,0	-25,8
- davon zur Veräußerung gehaltene Schulden	42,9	0	-42,9
Summe Passiva	99,9	86,0	-13,9

Cash-Flow 2007-2008 [Mio. EUR]

	2007	2008	Δ
Cash-Flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	8,3	8,0	-0,3 / -4%
Cash-Flow aus der Investitionstätigkeit	19,8	-1,1	-20,9 / -
Cash-Flow aus der Finanzierungstätigkeit	-5,4	-8,0	-2,6 / -48%

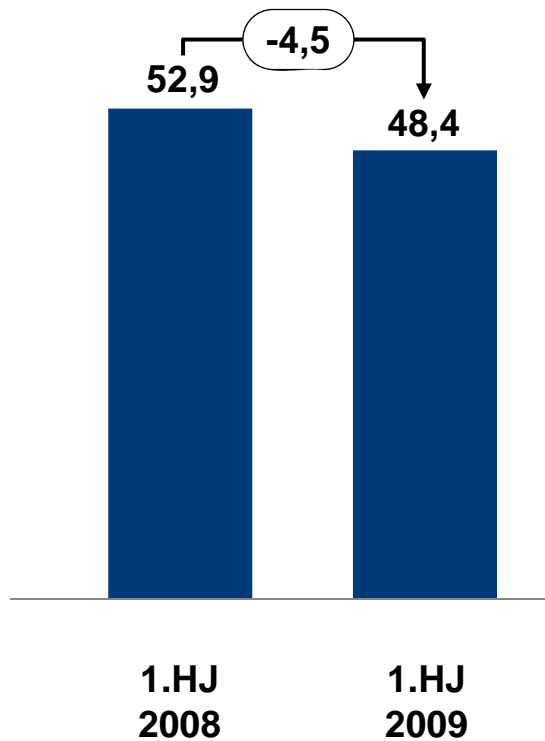
Weitere Kennzahlen 2007-2008

	2007	2008	Δ
Eigenkapitalquote [%]	42,1	44,9	+2,8 / +7%
Investitionen [Mio. EUR]	4,5	3,4	-1,1 / -24%
– davon Festnetztelefonie	1,7	0,5	-1,2 / -71%
– davon Breitband/IP	2,9	2,9	-0,0 / -0%
Mitarbeiter ¹⁾ [FTE]	158	156	-2 / -1%
– davon Festnetztelefonie	62	66	4 / 6%
– davon Breitband/IP	96	90	-6 / -6%

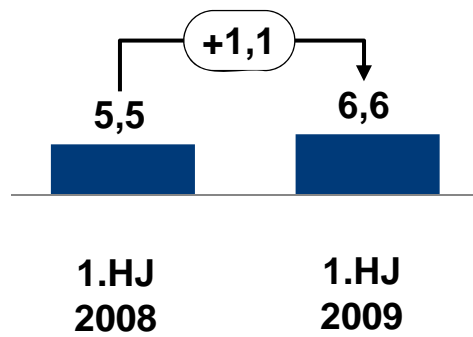
1) per 31.12. des Geschäftsjahres

Umsatz/EBITDA/Ergebnis 1.HJ 2008/2009 [Mio. EUR]

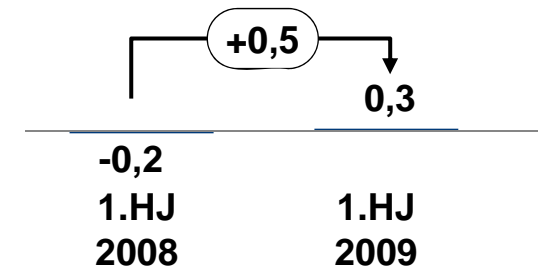
Umsatz



EBITDA



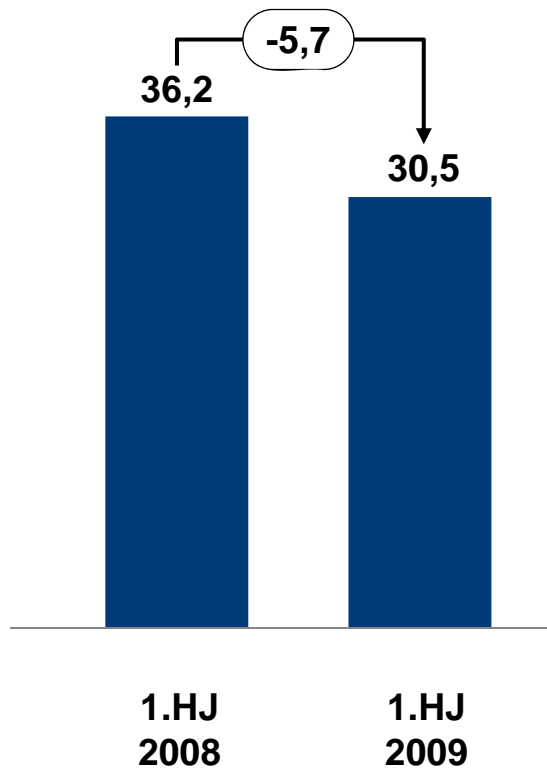
Ergebnis



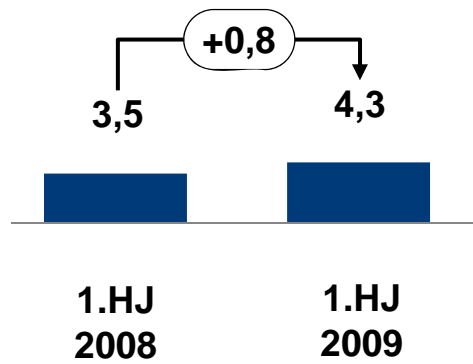
Bemerkung: Bereinigt um „held-for-sale“-Effekte in 2008

Umsatz/EBITDA/Ergebnis 1.HJ 2008/2009 [Mio. EUR]

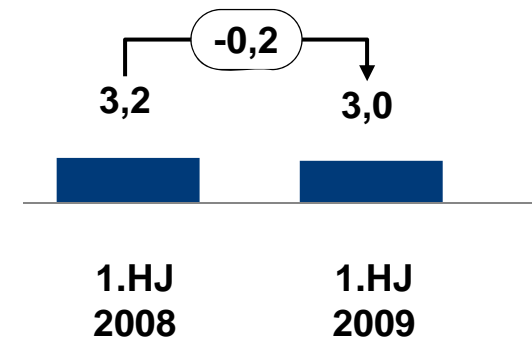
Umsatz



EBITDA

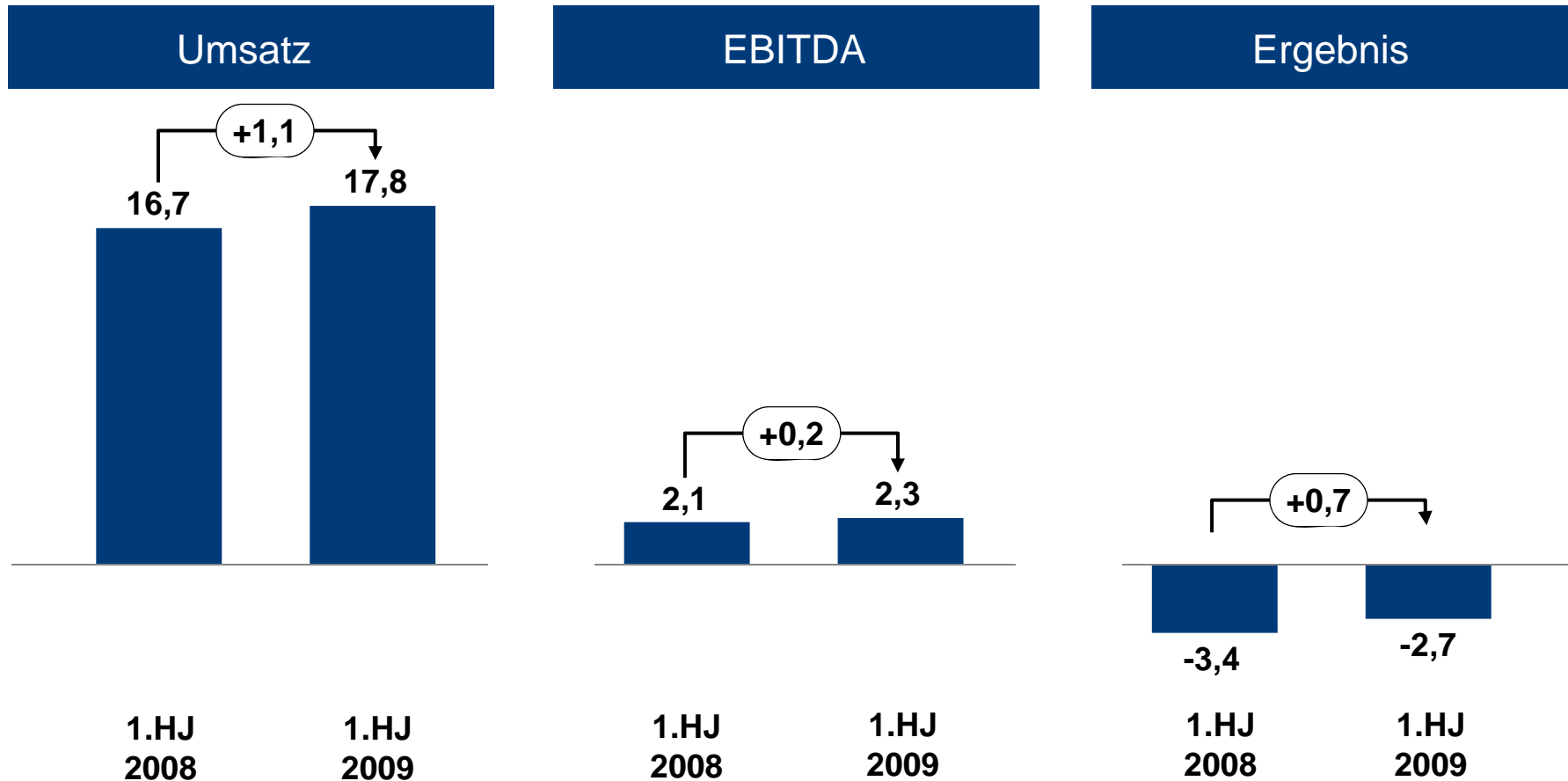


Ergebnis



Bemerkung: Bereinigt um „held-for-sale“-Effekte in 2008

Umsatz/EBITDA/Ergebnis 1.HJ 2008/2009 [Mio. EUR]

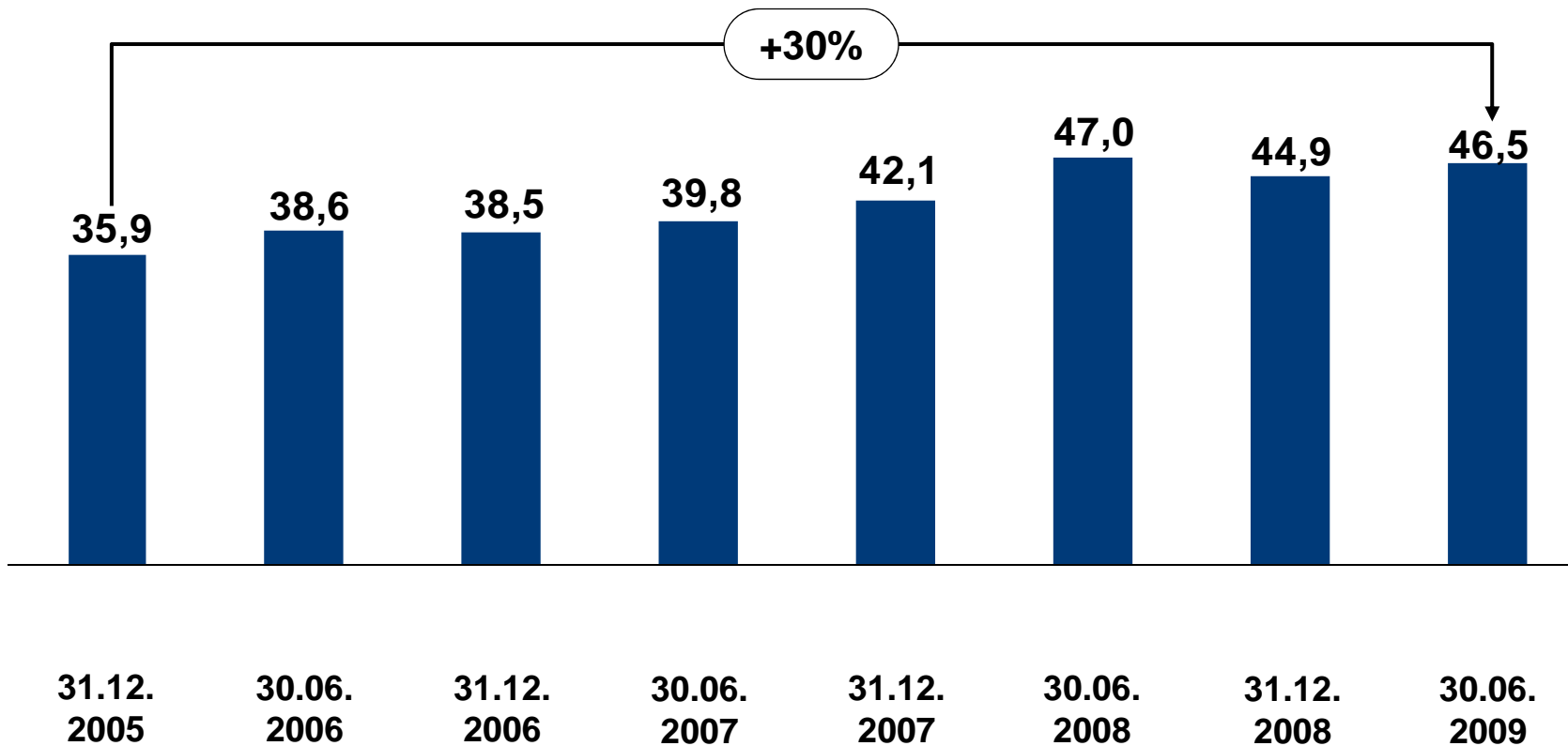


Bemerkung: Bereinigt um „held-for-sale“-Effekte in 2008

Cash-Flow 1.HJ 2008/2009 [Mio. EUR]

	1.HJ 2008	1.HJ 2009	Δ
Cash-Flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	1,8	4,8	+3,0 / +167%
Cash-Flow aus der Investitionstätigkeit	-0,8	-1,4	-0,6 / -75%
Cash-Flow aus der Finanzierungstätigkeit	-3,9	-6,7	-2,8 / -72%

Eigenkapitalquote 31.12.2005-30.06.2009 [%]



Aktienkurs/Handelsvolumen 01.01.2009-26.08.2009



3U-Aktie: +55%

Prime All Share: +16%

Aktien-Rückkaufprogramm

31.10.2008

- **Beschluss** des Vorstandes/AR **bis zu 10%** der **Aktien** über die Börse **zurückzukaufen**

06.11.2008-
06.02.2009

- **Rückkauf** von **846.141 Aktien** über die **Börse**
(Durchschnittspreis 0,4182 EUR/Aktie)









07.02.2009-
20.02.2009

- **Rückkauf** von **2.398.573 Aktien** über ein **Öffentliches Rückkaufangebots** (Angebotspreis 0,45 EUR/Aktie)

Status Quo

- **Besitz** von **6,93%** des **Grundkapitals**
(entspricht **3.244.714 Aktien**)
- **Buchgewinn** von aktuell rd. **700 Tsd. EUR**

Analysten-/Pressemeinungen

Aussagen	Datum	Quelle
3U HOLDING AG mit positivem Jahresauftakt	26.05.2009	
Öffentliches Aktienrückkaufangebot erfolgreich	25.02.2009	 Ein Unternehmen der dpa-Gruppe
Strong Buy	18.09.2008	 Der tägliche eMail-Börsenbrief
Dabeibleiben	21.08.2008	 Der führende Börsenbrief für Insider-Transactionanalyse an den Finanzmärkten in den USA, Asiens und Deutschlands!
Immer noch viel zu billig	19.08.2008	 Der führende Börsenbrief für Investments in europäischen Wachstumswerten Frankfurt - London - Paris - Madrid - Mailand - Zürich
Kursziel 1,20 Euro	19.08.2008	 DEUTSCHLANDS GROSSES BÖRSENMAGAZIN
Ziel 1,25 Euro	13.08.2008	 www.betafaktor.de Der Börsen-Infodienst für Ihre Aktien
Einsteigen	01.08.2008	

Tagesordnungspunkte – Hauptversammlung 28. August 2009 (1)

1

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

2

- **Entlastung** der Mitglieder des **Vorstandes**

3

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

4

- **Wahl** des **Abschlussprüfers**

Tagesordnungspunkte – Hauptversammlung 28. August 2009 (2)

5

- **Ermächtigung zum Erwerb eigener Aktien**

6

- **Ermächtigung zum Erwerb eigener Aktien** auch im Wege des außerbörslichen Rückerwerbs

7

- **Aufhebung** des bisherigen **genehmigten Kapitals** und **Schaffung eines neuen genehmigten Kapitals**

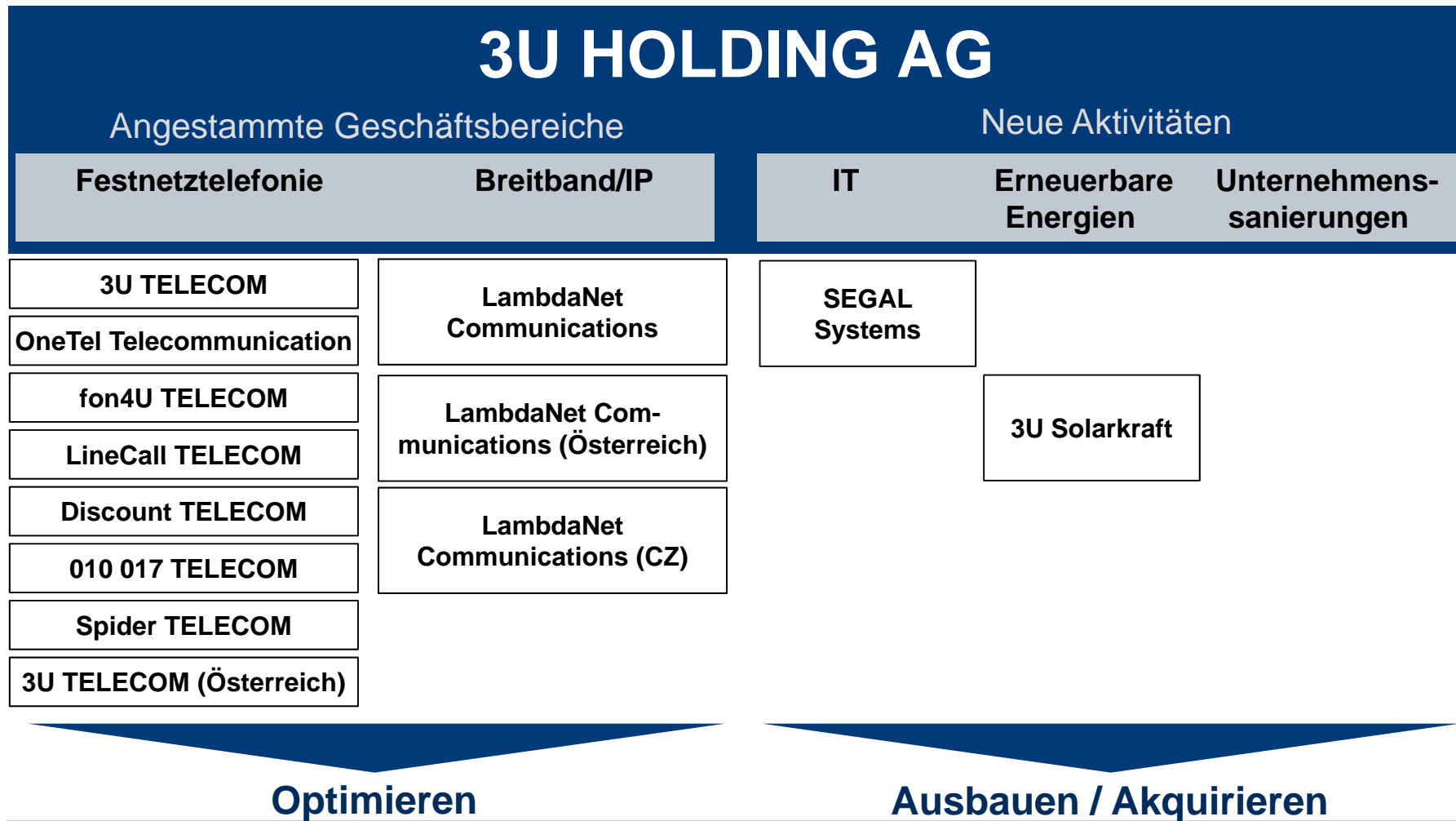
8

- **Änderung** von § 11 der Satzung: **Teilnahme** an der **Hauptversammlung**

Neue Konzern-Zentrale

- Die **3U HOLDING AG** hat ein **Grundstück** in **Marburg** erworben, um ein **Bürogebäude** inkl. integriertem **Solarheizkraftwerk** zu **errichten**
- Das Objekt **gibt** im Bereich **Erneuerbare Energien** die **Möglichkeit**
 - ein **Referenzobjekt** zu **schaffen**, um **Kunden** entsprechende **Kompetenzen** **direkt vor Ort aufzuzeigen**
 - **Test-** und **Erprobungsfacilitäten aufzubauen**
- Darüber hinaus wird die **3U HOLDING AG** in die **Lage versetzt**
 - zu **aktuellen Mietkonditionen** lfr. ein **Objekt** zu finanzieren resp. zu **erwerben**
 - aufgrund der **Niedrigenergiebauweise** **aktiv zur Reduzierung** des **Primärenergieverbrauchs beizutragen** und **Energiekostensicherheit zu haben**
 - **flexibel aufgestellt** zu sein, um **zukünftig weiter wachsen** zu können

Konzernstruktur



Ausblick 2009 [Mio. EUR]

	1.HJ 2009	Ausblick 2009
Umsatz	48,4	96,0
EBITDA	6,6	12 - 14

Zusammenfassung und Fazit

STRATEGISCHE NEUAUSRICHTUNG zielgerichtet vorangetrieben

- **3U TELECOM (USA)** mit Veräußerungsgewinn **verkauft**
 - **Neue Geschäftsfelder aufgebaut** (3U Solarkraft, Segal Systems)
 - **Netzwerk zur Deal-Flow-Erhöhung ausgebaut**
-
- **Verstärkung des Vertriebsbereiches durchgeführt** und neue **Produkte gelauncht**
 - Wichtige **Zukunftsinvestitionen getätigt**
 - **Umsatz, EBITDA und Ergebnis im 1.HJ 2009 gesteigert**

Restrukturierung Segment BREITBAND/IP läuft

Segment FESTNETZTELEFONIE erfolgreich positioniert

- **Rekord-Ergebnis von 6,5 Mio. EUR in 2008** und bereits **3 Mio. EUR zum 1.HJ 2009 erwirtschaftet**
 - **Weitere Optimierungsmaßnahmen** werden kontinuierlich **umgesetzt**
-
- **6,93% des Grundkapitals** im Rahmen des **Aktienrückkaufs erworben**
 - Bei **aktuellem Aktienkurs Gewinn** von rd. **700 Tsd. EUR erzielt**
 - **Aktienkurs** um rd. **55% in 2009 gesteigert**

HV-Beschluss zum AKTIENRÜCKKAUF umgesetzt

Zusammenfassung und Fazit

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

Oliver Zimmermann

Vorstand Finanzen

3U HOLDING AG

Neue Kasseler Str. 62 F

35039 Marburg

Tel. +49 6421 / 999 0

Fax +49 6421 / 999 1998

www.3u.net