3U HOLDING

Hauptversammlung
Marburg, 26. Mai 2011

3U HOLDING AG

Hauptversammlung

Marburg, 26. Mai 2011

Michael Schmidt, Sprecher des Vorstandes

Agenda

- 2010 - heute
- Kennzahlen 2010 vs. 2009
- Kennzahlen Q1/2011 vs. Q1/2010
- Die 3U Aktie
- Erklärungen zur Tagesordnung
- Ausblick

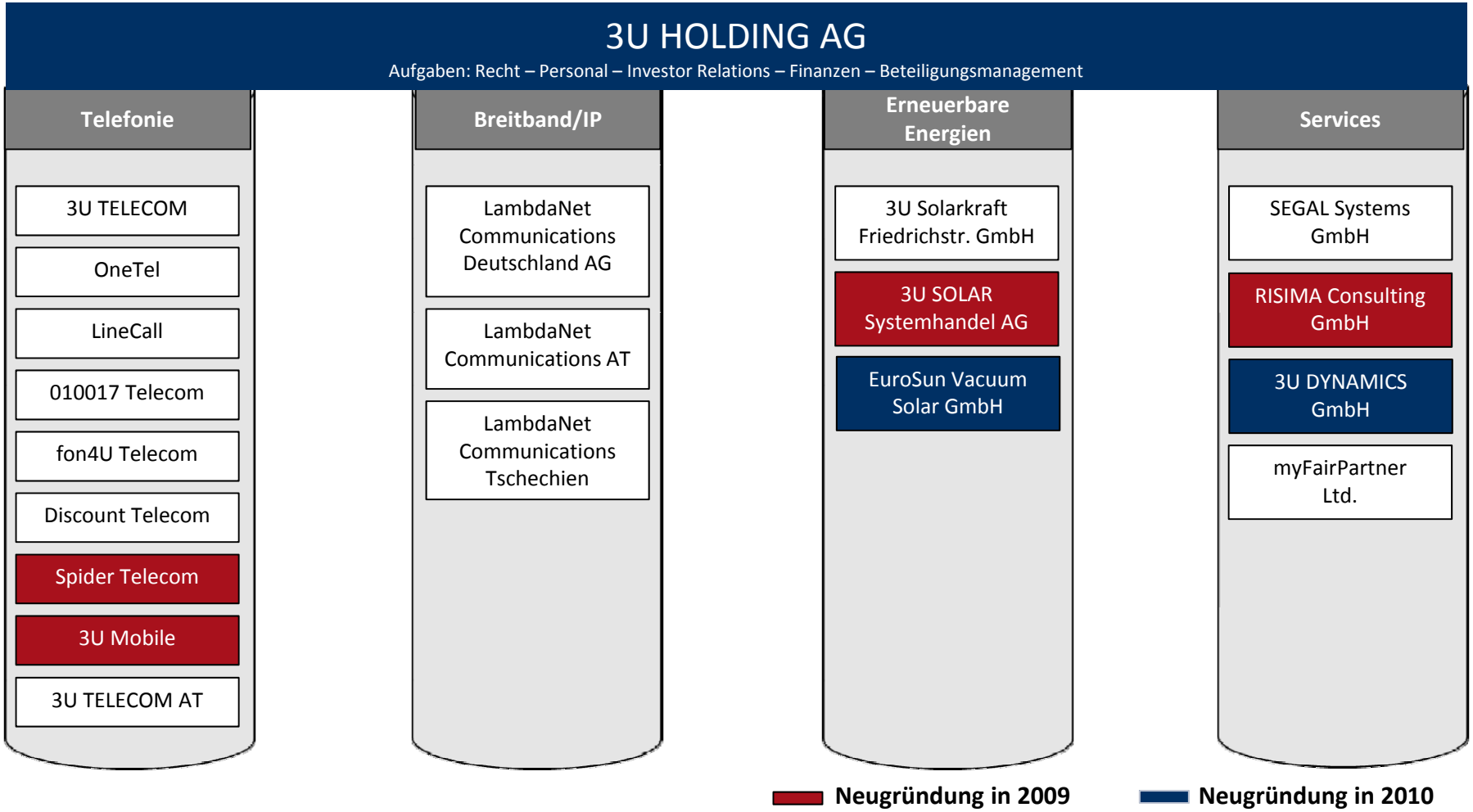
© 3U HOLDING AG

Agenda

- **2010 - heute**
- Kennzahlen 2010 vs. 2009
- Kennzahlen Q1/2011 vs. Q1/2010
- Die 3U Aktie
- Erklärungen zur Tagesordnung
- Ausblick

© 3U HOLDING AG

Beteiligungsportfolio der 3U HOLDING AG (zum 31.12.2010):

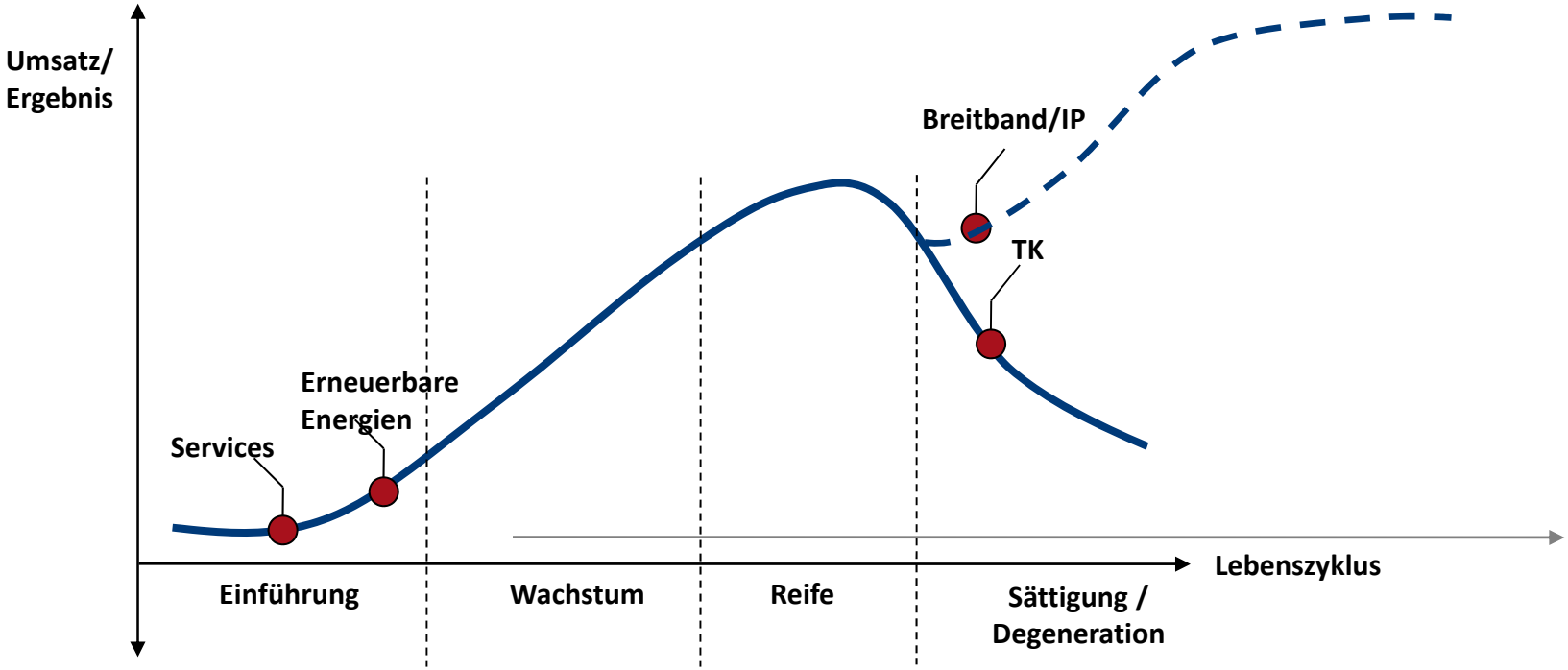


2010: Jahr des Umbruchs

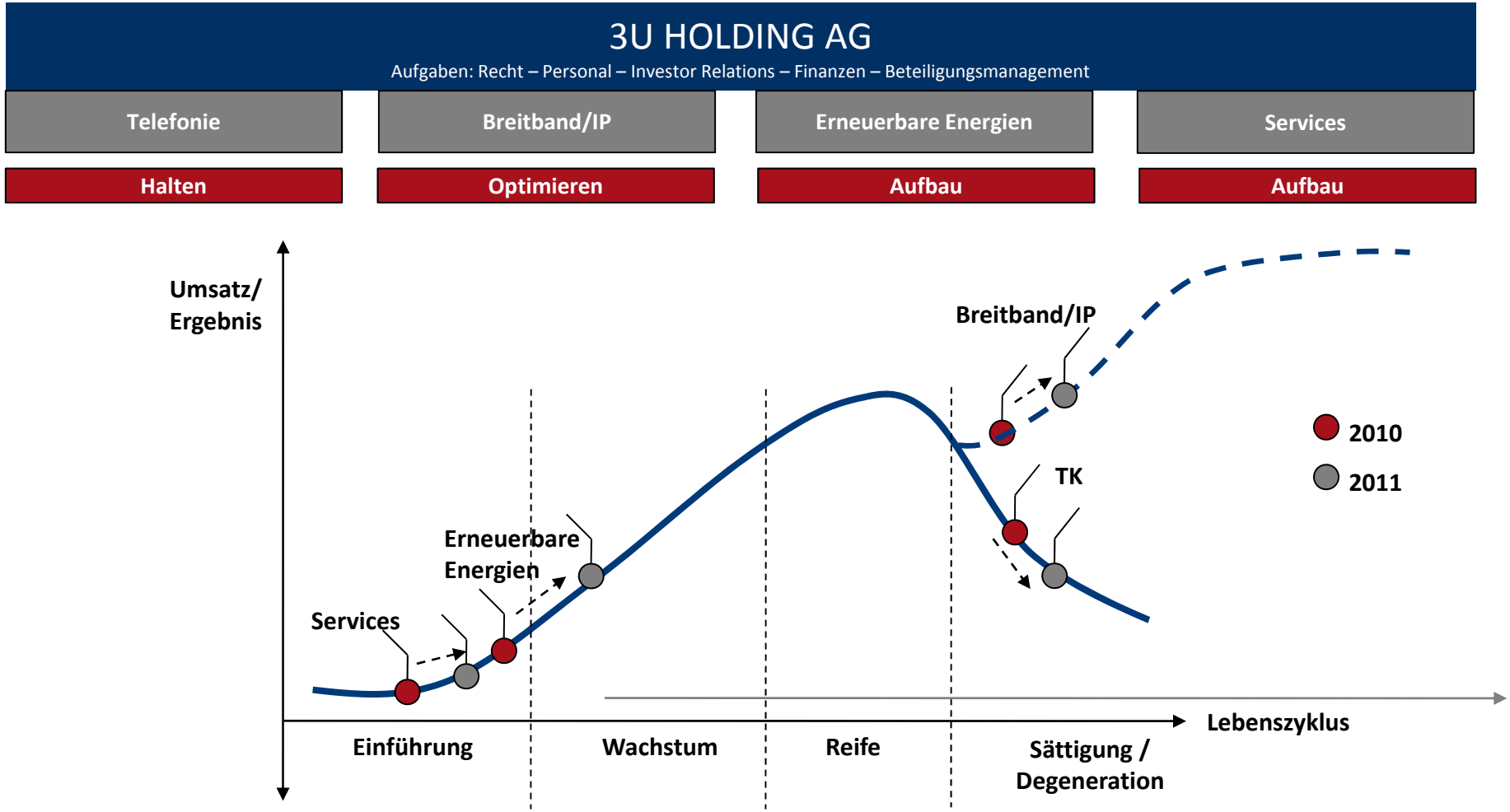
3U HOLDING AG

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

Telefonie	Breitband/IP	Erneuerbare Energien	Services
Halten	Optimieren	Aufbau	Aufbau



2011: Neue Segmente im Fokus.

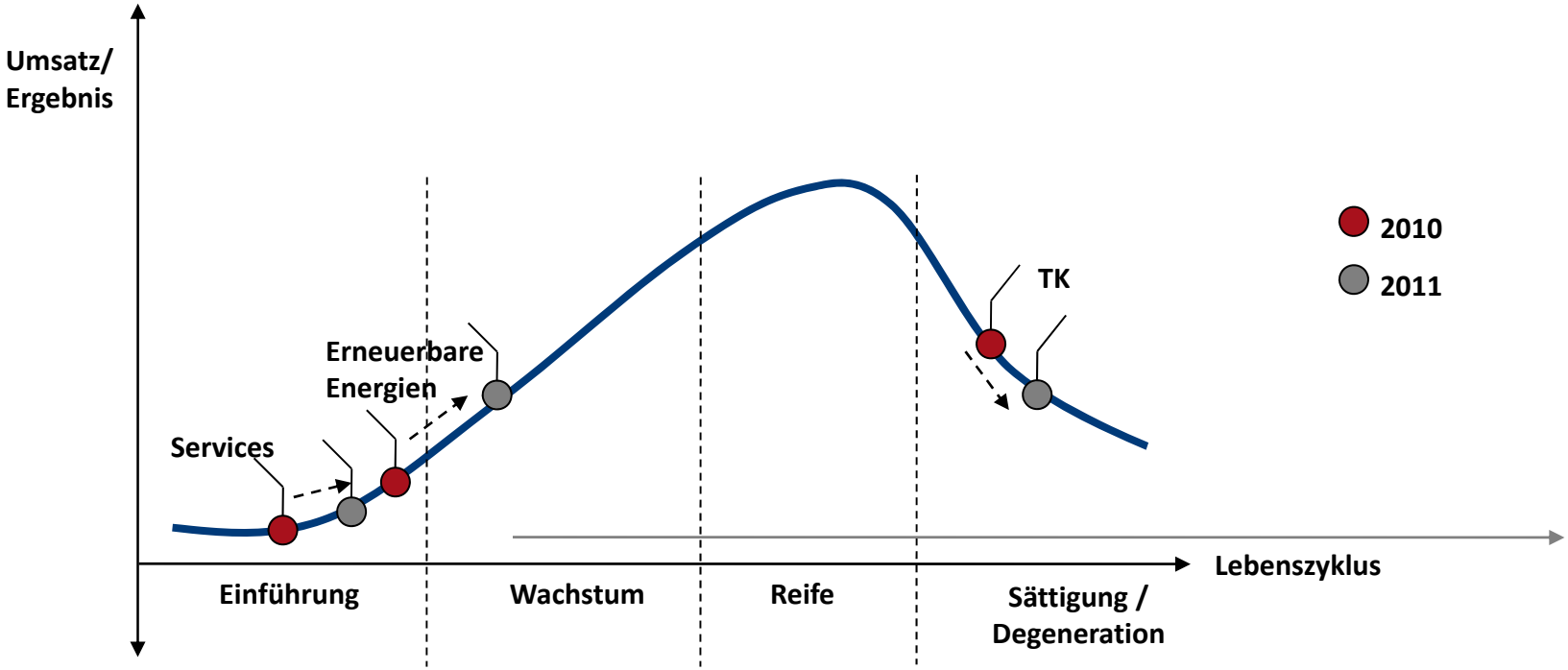


2011: Neue Segmente im Fokus.

3U HOLDING AG

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

Telefonie	Breitband/IP	Erneuerbare Energien	Services
Halten	Verkauf	Aufbau	Aufbau



2011: Verkauf LambdaNet

DGAP

Ad hoc-Mitteilung

3U HOLDING AG:
Verkauf der Tochtergesellschaft LambdaNet

Marburg, 19. Mai 2011 – Die 3U HOLDING AG (ISIN DE0005167902) verkauft ihre Tochtergesellschaft LambdaNet Communications Deutschland AG inkl. der österreichischen und tschechischen Töchter an die euNetworks GmbH, eine Tochter der euNetworks Group Limited. Ein entsprechender Vertrag wurde heute unterzeichnet. Die Transaktion soll noch im ersten Halbjahr 2011 abgeschlossen werden.

Der Kaufpreis bewegt sich im Bereich der Buchwerte der verkauften Anteile. Darüber hinaus übernimmt euNetworks die Verbindlichkeiten der LambdaNet gegenüber der 3U HOLDING AG. Insgesamt fließen der 3U HOLDING AG im Rahmen dieser Transaktion liquide Mittel von rund EUR 27 Mio. zu. Die von euNetworks übernommenen Verbindlichkeiten haben eine Höhe von EUR 7,8 Mio. Das Closing der Transaktion ist für den 31. Mai 2011 geplant.

Auf die LambdaNet entfiel im vergangenen Geschäftsjahr 2010 ein Umsatz von EUR 36,78 Mio., und ein EBITDA in Höhe von EUR 9,67 Mio. Für das Geschäftsjahr 2011 ist ein Umsatz von EUR 37,07 Mio. und ein EBITDA in Höhe von EUR 10,14 Mio. geplant.

Der Verkauf der LambdaNet bedeutet für die 3U HOLDING AG keine Abkehr von dem strategischen Ziel, möglichst viele Dienstleistungen rund um die Infrastruktur von Gebäuden — wie Energieversorgung durch erneuerbare Energien, Breitbandversorgung und Telekommunikationsdienstleistungen — zukünftig anzubieten. Vielmehr ist es gelungen, mit euNetworks einen starken Partner für die LambdaNet zu gewinnen, auf dessen erweitertes Produkt- und Leistungsportfolio zukünftig ebenfalls zurückgegriffen werden kann. Damit gehören die Kunden der LambdaNet ebenfalls zu den Profiteuren dieser Transaktion.

LambdaNet

LambdaNet unter neuem Mutterkonzern

euNetworks übernimmt Telekommunikations- und Internetdienstleister

Hannover, 19. Mai 2011. Die LambdaNet Communications Deutschland AG, ein führender Anbieter von Telekommunikations- und Internetdienstleistungen mit Sitz in Hannover, wird von der euNetworks GmbH, einer Tochter der britischen euNetworks Group Limited, übernommen.

Die bisherige Muttergesellschaft, die Management- und Beteiligungsgesellschaft 3U HOLDING AG verkauft die LambdaNet Communications Deutschland AG sowie deren Tochtergesellschaften LambdaNet Communications Austria GmbH und LambdaNet Communications s.r.o. an die euNetworks GmbH.

LambdaNet profitiert von der Infrastruktur der neuen Muttergesellschaft mit ihren 13 Glasfaser-City-Netzen, auf die sie zukünftig zurückgreifen kann, um so ihr eigenes Produktportfolio zu erweitern und ihre Wettbewerbsfähigkeit zu stärken. Musste LambdaNet in der Vergangenheit häufig die letzte Meile zu ihren Kunden bei City-Carriern einkaufen, schließt euNetworks nun diese Lücke. Dadurch positioniert LambdaNet sich als noch leistungsfähigerer Anbieter im Bereich der Netzdienstleistungen aus einer Hand, angefangen von Dark Fiber über Internetdienste bis hin zu Ende-zu-Ende gemanagten Ethernet- und IP/MPLS-VPNs. So bringt der Kauf durch euNetworks auch für die Kunden der LambdaNet weitere Vorteile mit sich, während der reibungslose Betrieb der bestehenden Services selbstverständlich permanent gewährleistet ist.

Uwe Knoke, Vorstand Vertrieb und Marketing der LambdaNet: „Unsere Kunden haben substantielle Vorteile von dieser Übernahme. Die Unternehmen, die uns und unseren Produkte vertrauen, profitieren von den zusätzlichen Möglichkeiten, die unsere neue Muttergesellschaft bietet. Wir sind künftig noch besser aufgestellt, da wir 13 konzerneigene City-Netze nutzen und somit umfassendere Leistungen, ohne den Einkauf von Vorleistungen, aus einer Hand anbieten können. So garantieren wir ein sehr gutes Preis-Leistungs-Verhältnis und schnellstmögliche Problembehebung im Störungsfall."

Auch zukünftig werden euNetworks und die 3U Gruppe eng zusammenarbeiten und strategische Service-Leistungen austauschen.

Über euNetworks Group Limited
euNetworks Group Limited (SGX: H23:SI) ist ein Anbieter von Breitbandinfrastruktur. Das Unternehmen besitzt 13 Glasfaser-City-Netze in ganz Europa, die durch einen Breitband-Backbone hoher Kapazität miteinander verbunden sind. euNetworks bietet innerstädtisch und auf der Langstrecke Ethernet- und IP-Services wie Dark Fiber, dedizierte Glasfaser, Wellenlängen-, Ethernet- sowie Internet-Services.

2011: Verkauf LambdaNet

Bilanz-Veränderungen gegenüber dem 31. März 2011

Aktiva

• Abgänge im Anlagevermögen	- EUR 16,2 Mio.
• Rückgang sonstige Aktiva	- EUR 10,8 Mio.
• Erhöhung der liquiden Mittel	+ EUR 25,3 Mio.

Passiva

• Rückgang Leasingverbindlichkeiten	- EUR 10,4 Mio.
• Verminderung Rückstellungen für Rückbauverbindlichkeiten	- EUR 4,8 Mio.
• Veränderung der sonstigen Verbindlichkeiten	- EUR 6,9 Mio.
• Erhöhung Eigenkapital	+ EUR 26,0 Mio.

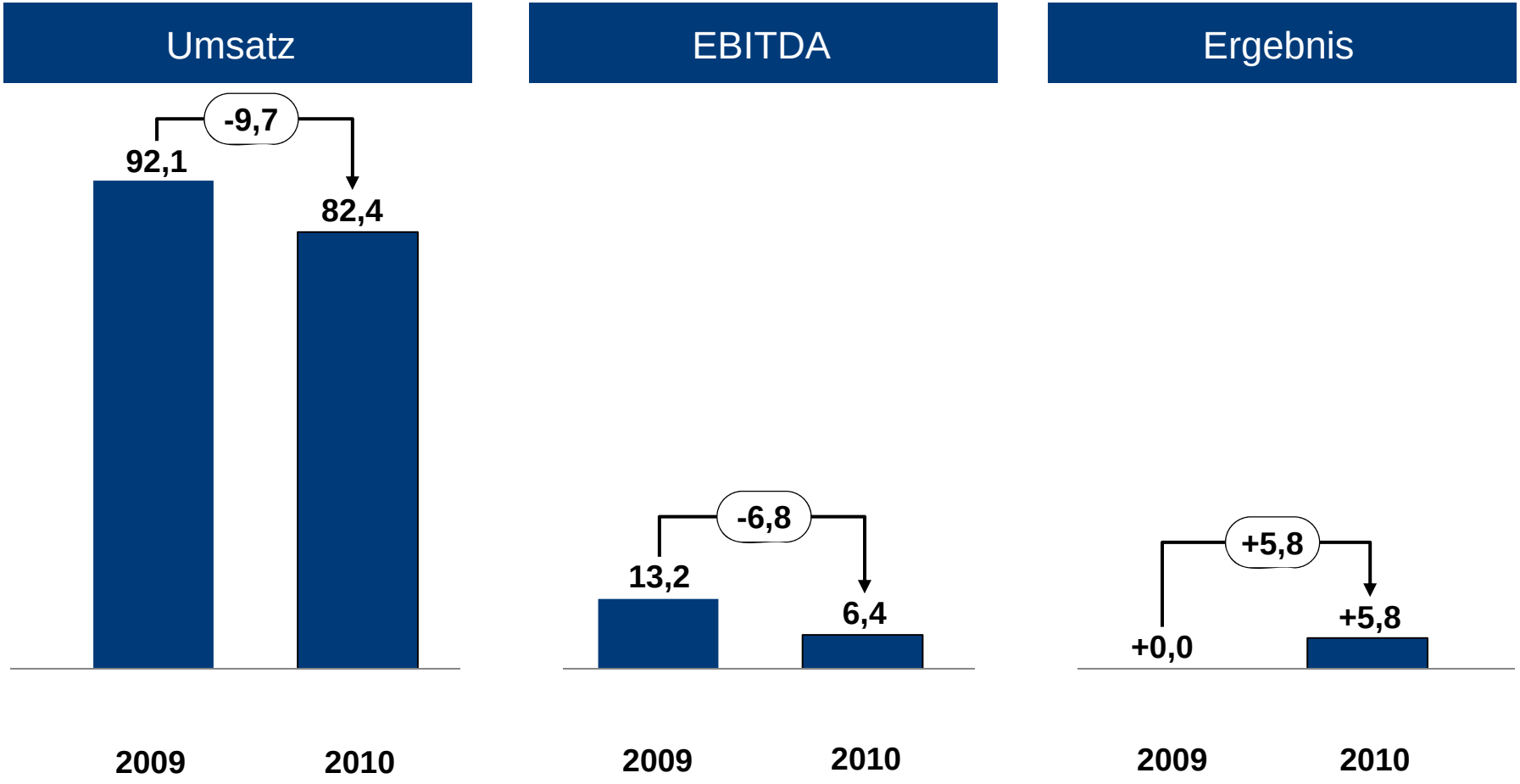
© 3U HOLDING AG

Agenda

- » 2010 - heute
- » **Kennzahlen 2010 vs. 2009**
- » Kennzahlen Q1/2011 vs. Q1/2010
- » Die 3U Aktie
- » Erklärungen zur Tagesordnung
- » Ausblick

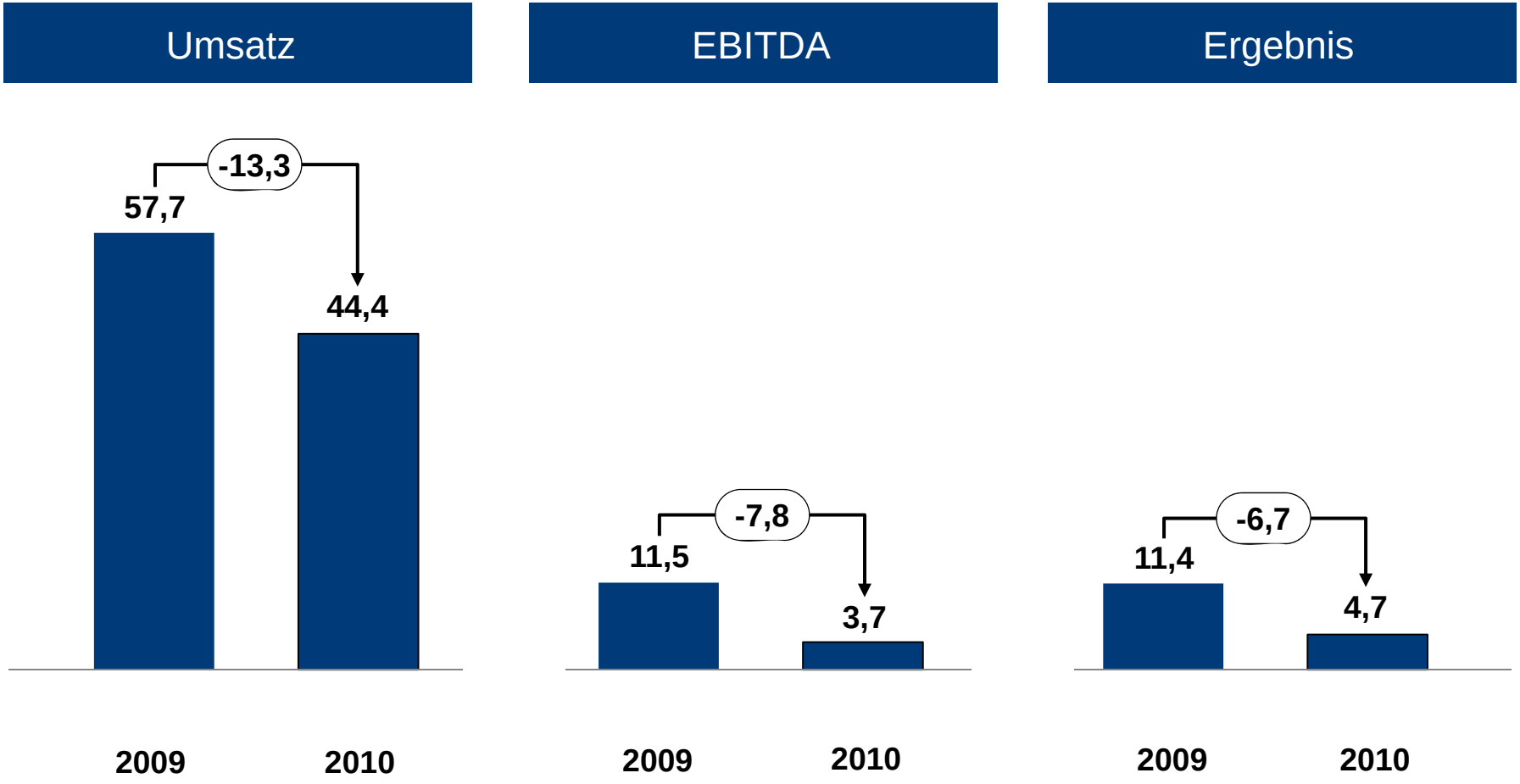
© 3U HOLDING AG

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

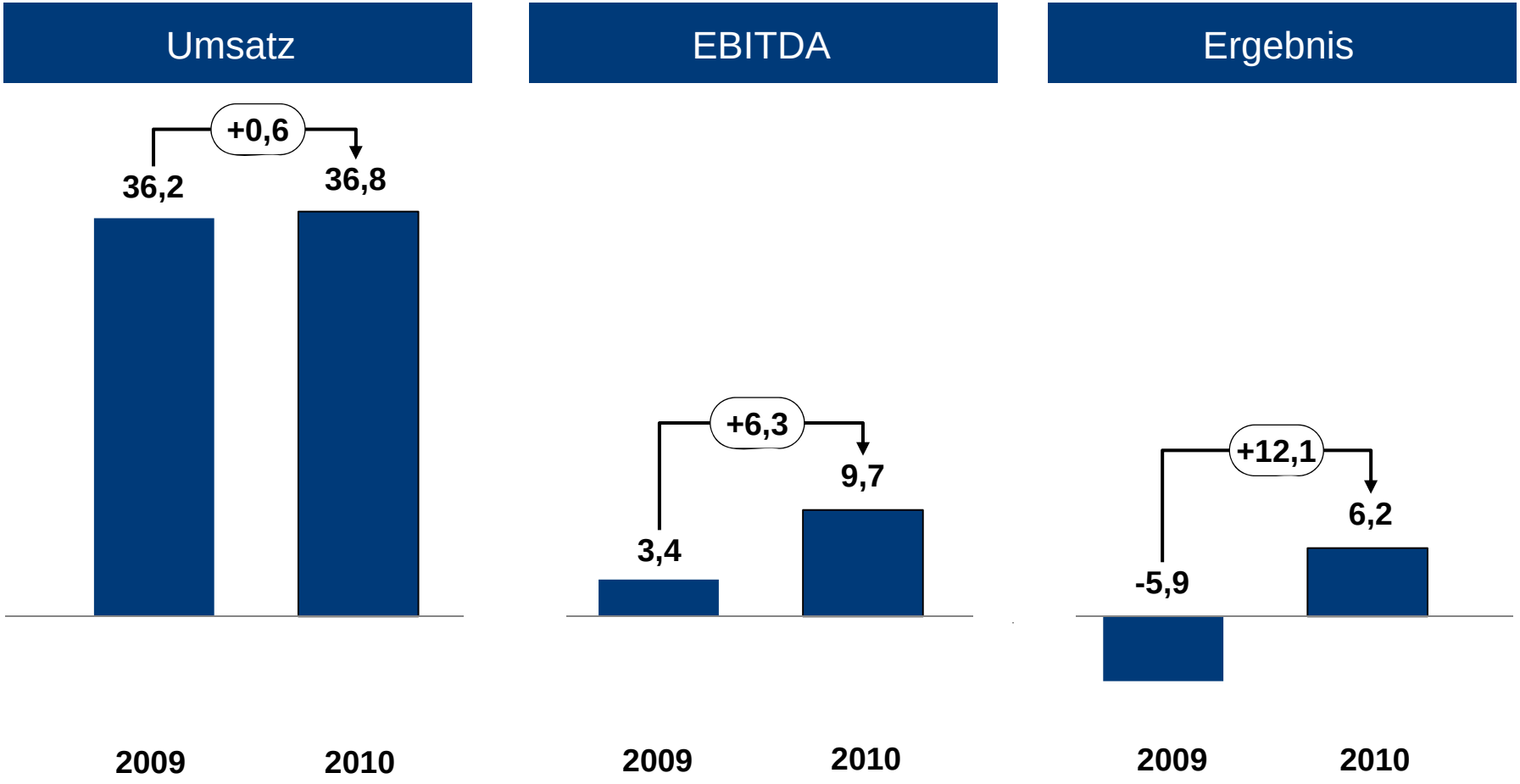


© 3U HOLDING AG

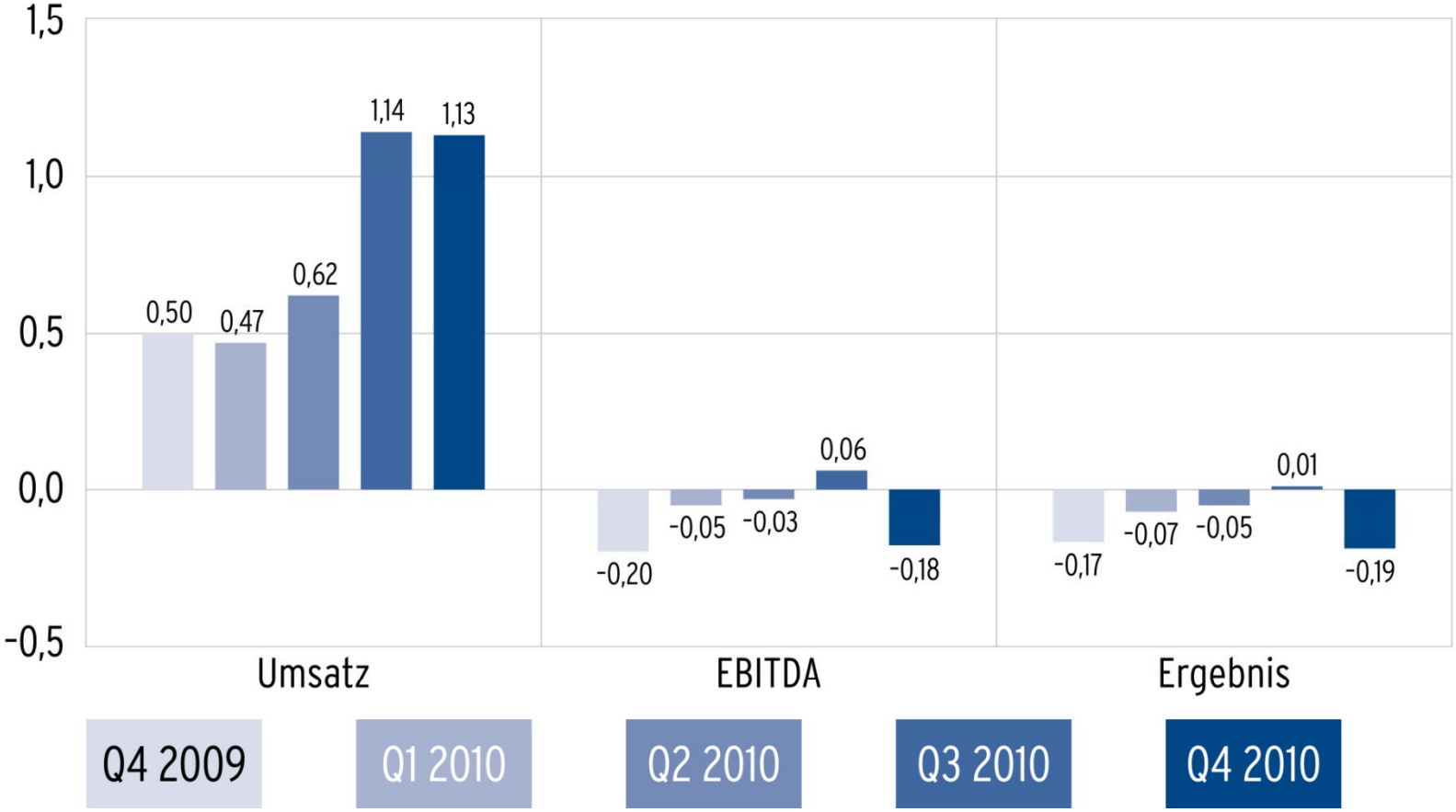
Umsatz/EBITDA/Ergebnis 2009-2010 [Mio. EUR]



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

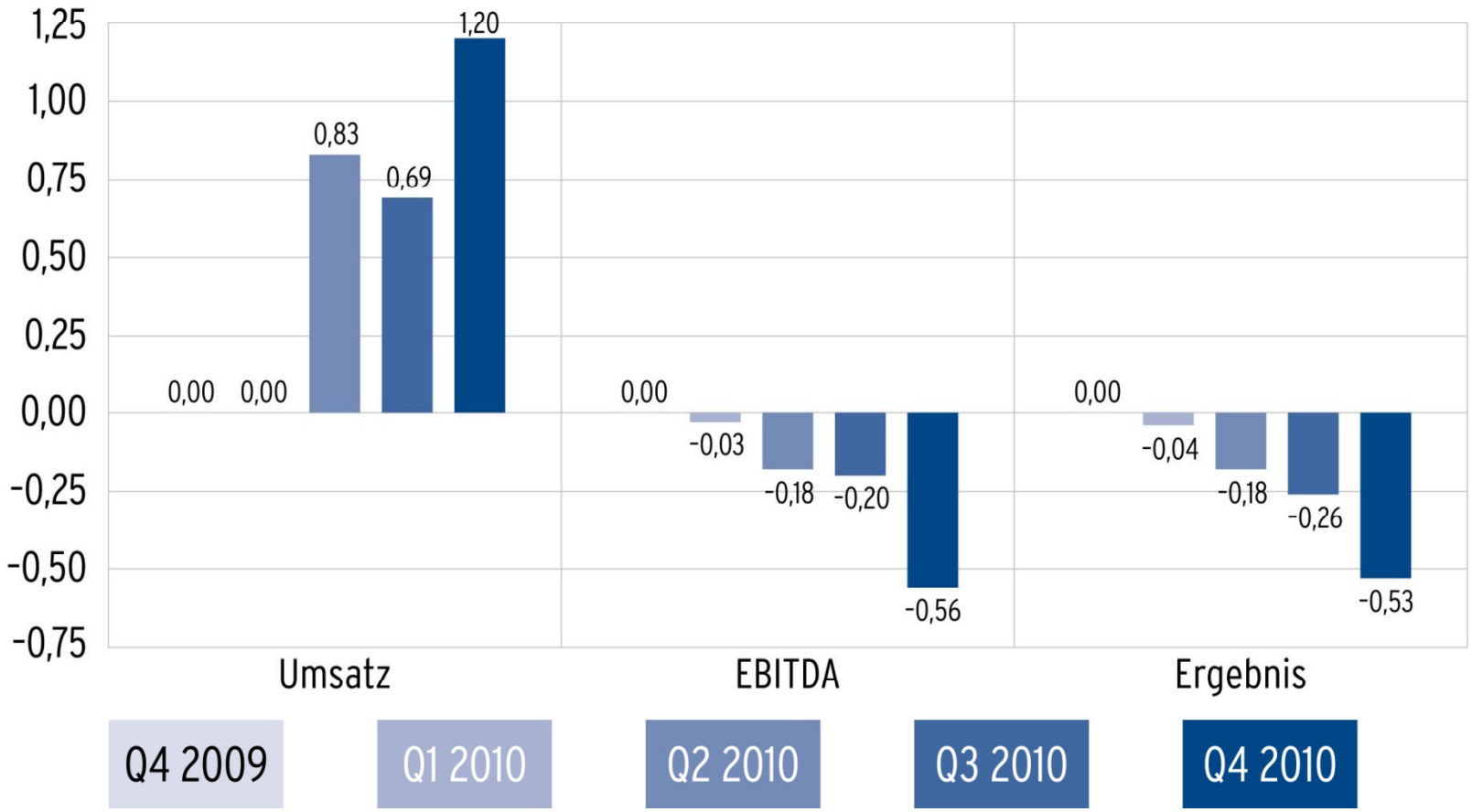


Umsatz/EBITDA/Ergebnis 2010 [Mio. EUR]

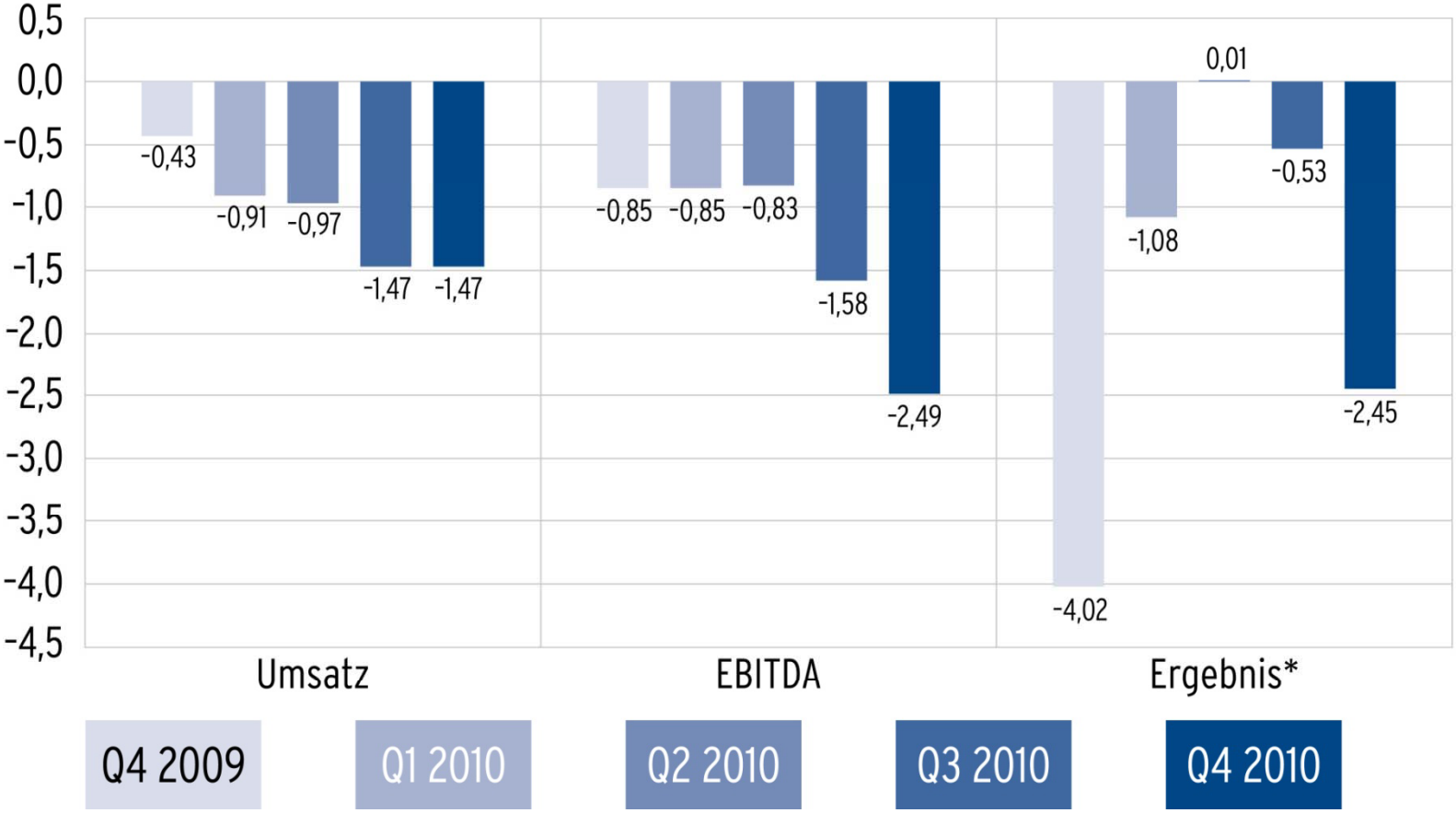


© 3U HOLDING AG

Umsatz/EBITDA/Ergebnis 2010 [Mio. EUR]



Umsatz/EBITDA/Ergebnis 2010 [Mio. EUR]



*** Segmentergebnis vor Ergebnisabführung**

3U HOLDING

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

© 3U HOLDING AG

Cash-Flow 2009-2010 [Mio. EUR]

	2009	2010	Δ
Cash-Flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	10,2	3,5	-6,7 / -65,7%
Cash-Flow aus der Investitionstätigkeit	-4,2	-4,8	-0,6 / -14,3%
Cash-Flow aus der Finanzierungstätigkeit	-8,3	-3,0	-5,3 / -63,9%

© 3U HOLDING AG

3U HOLDING

Weitere Kennzahlen 2009-2010

	2009	2010	Δ
Eigenkapitalquote [%]	47,8	51,7	+3,9 / +8,2%
Investitionen [Mio. EUR]	4,4	5,5	+1,1 /+21,1%
– *davon Telefonie*	*0,3*	*0,0*	*-0,3 / -86,2%*
– *davon Breitband/IP*	*1,8*	*1,4*	*-0,4 / -34,5%*
– *davon Services*	*0,2*	*0,2*	*0,0 / +5,9%*
– *davon Erneuerbare Energien*	*0,0*	*0,5*	*+0,5 / n.a.*
– *davon Holding*	*2,1*	*3,4*	*+1,3 / +64,3%*
Mitarbeiter[1)] [FTE]	163	159	-4 / -2,5%
– *davon Telefonie*	*46*	*29*	*-17 / -37,0%*
– *davon Breitband/IP*	*93*	*57*	*-36 / -38,7%*
– *davon Services*	*17*	*40*	*+23 /+135,3%*
– *davon Erneuerbare Energien*	*1*	*12*	*+11 / +1100%*
– *davon Holding*	*6*	*21*	*+15 / +250%*

1) im Jahresdurchschnitt

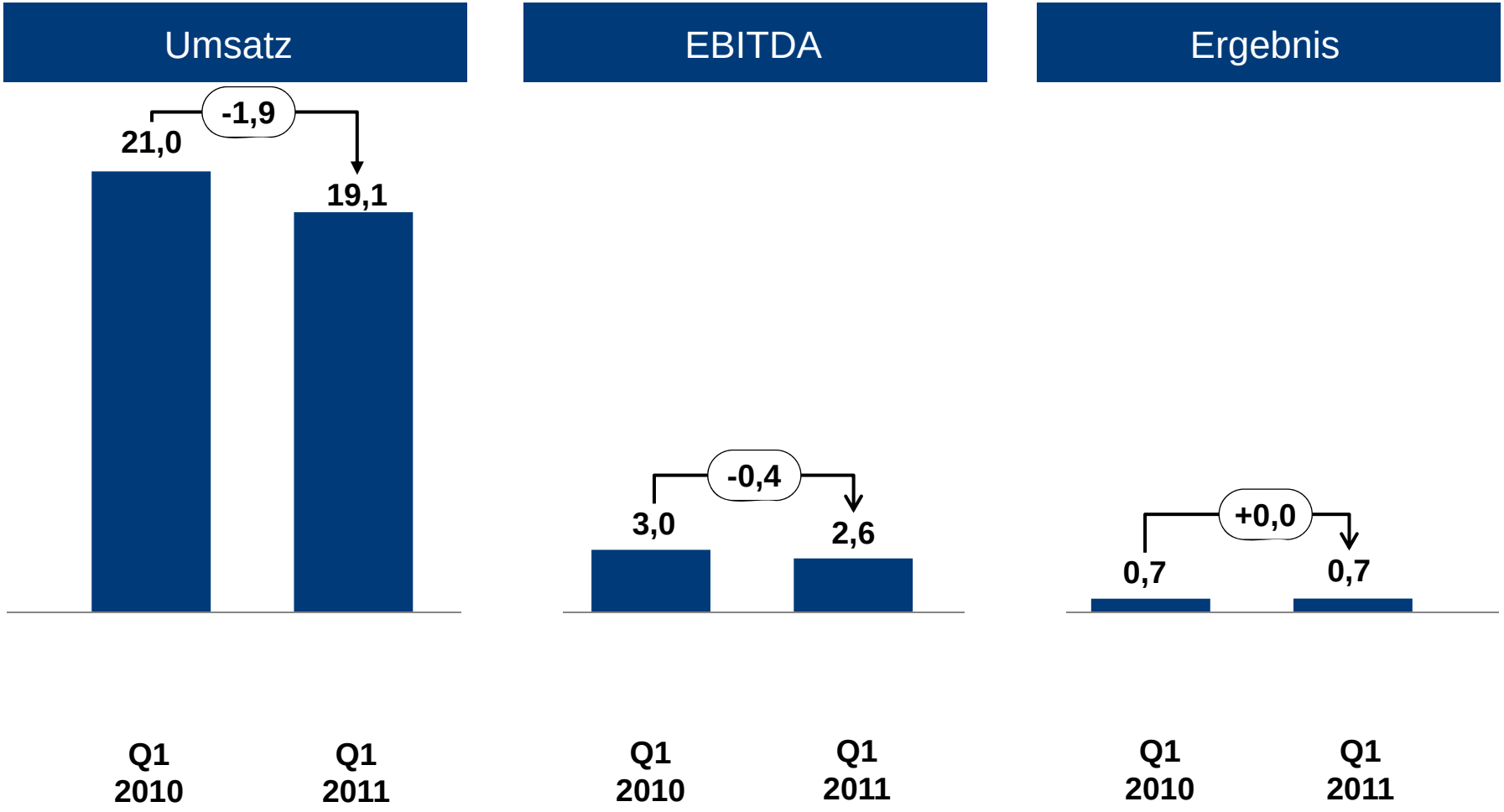
© 3U HOLDING AG

Agenda

- 2010 - heute
- Kennzahlen 2010 vs. 2009
- **Kennzahlen Q1/2011 vs. Q1/2010**
- Die 3U Aktie
- Erklärungen zur Tagesordnung
- Ausblick

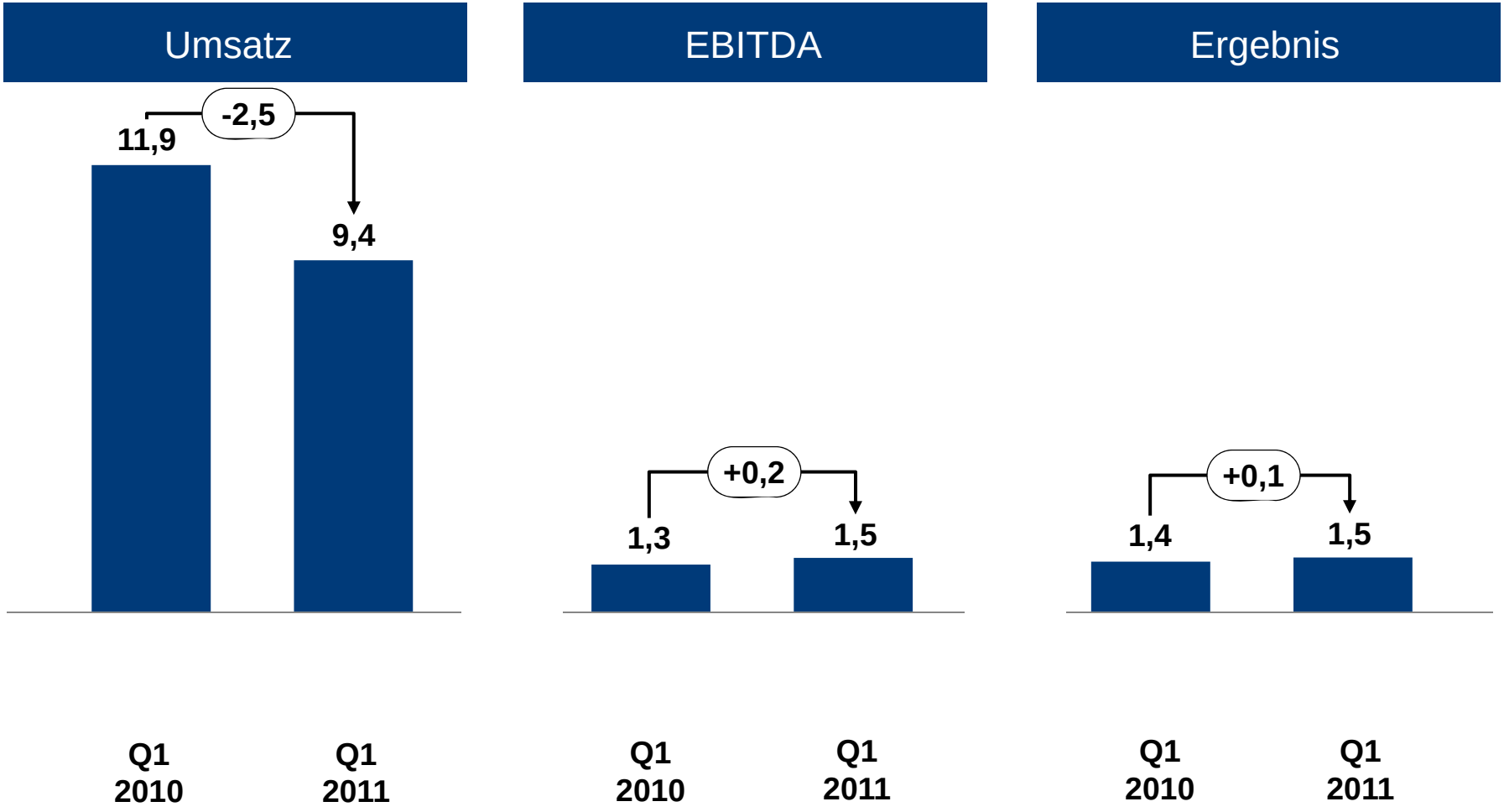
© 3U HOLDING AG

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



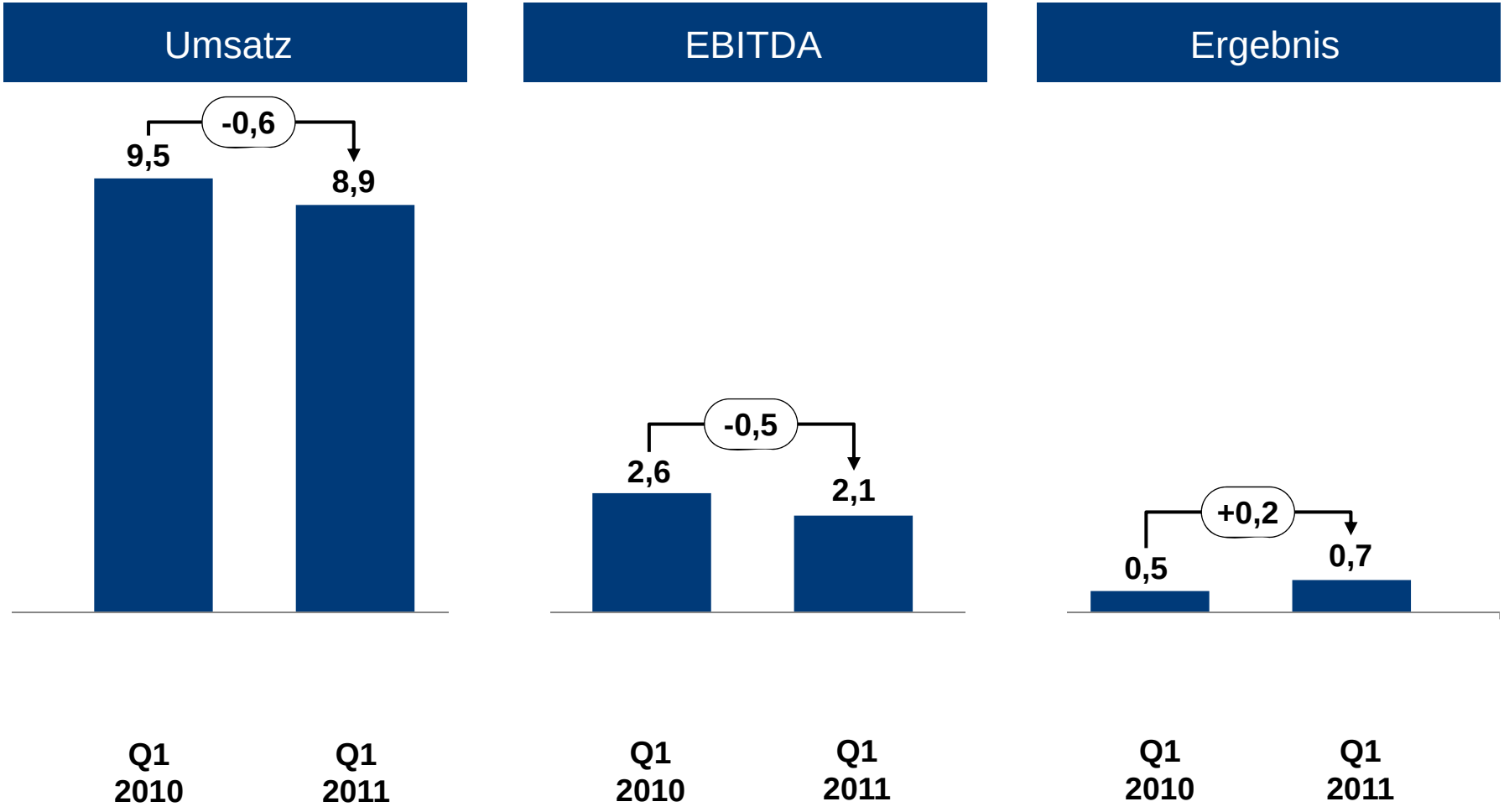
© 3U HOLDING AG

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



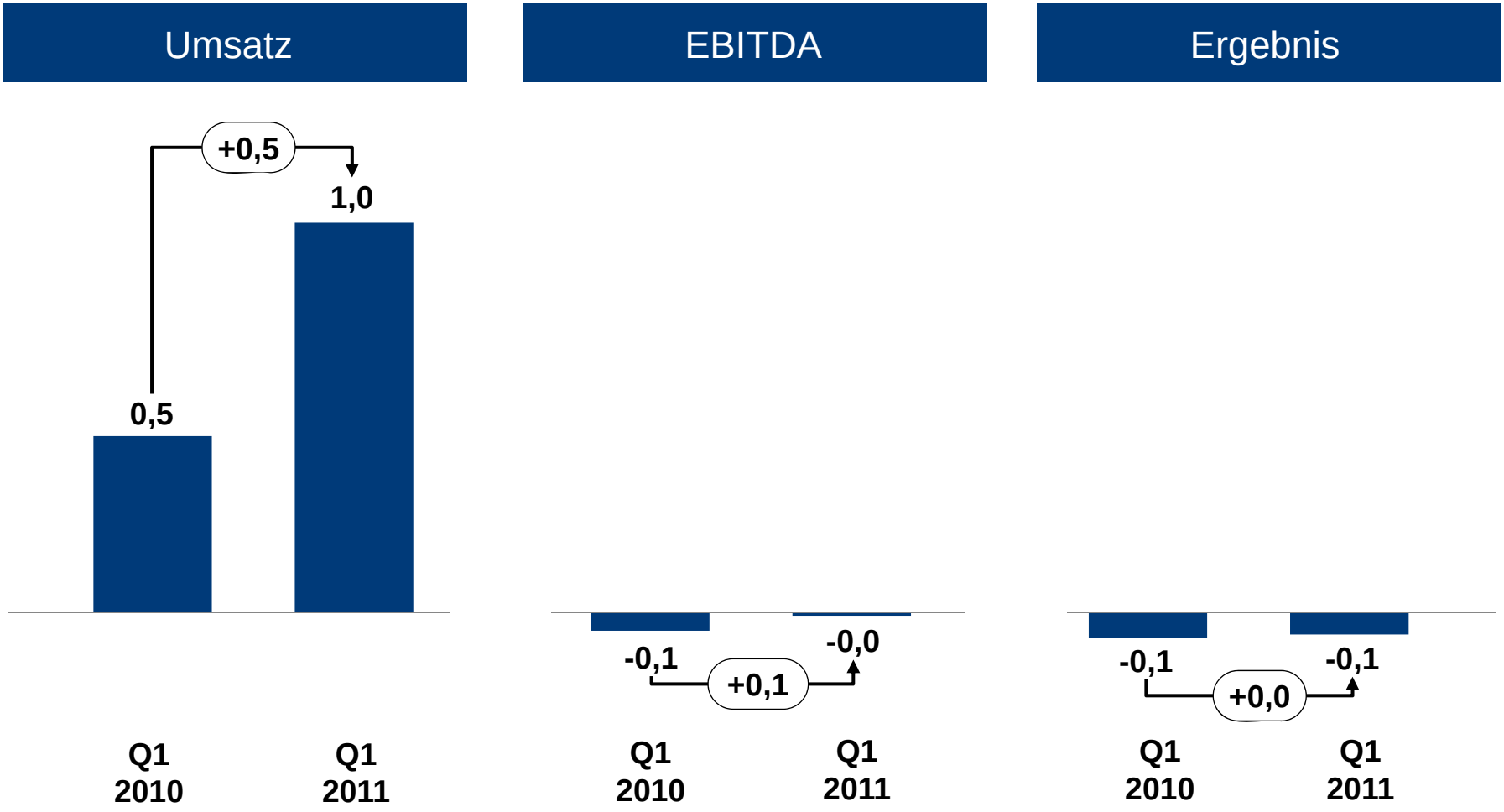
© 3U HOLDING AG

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



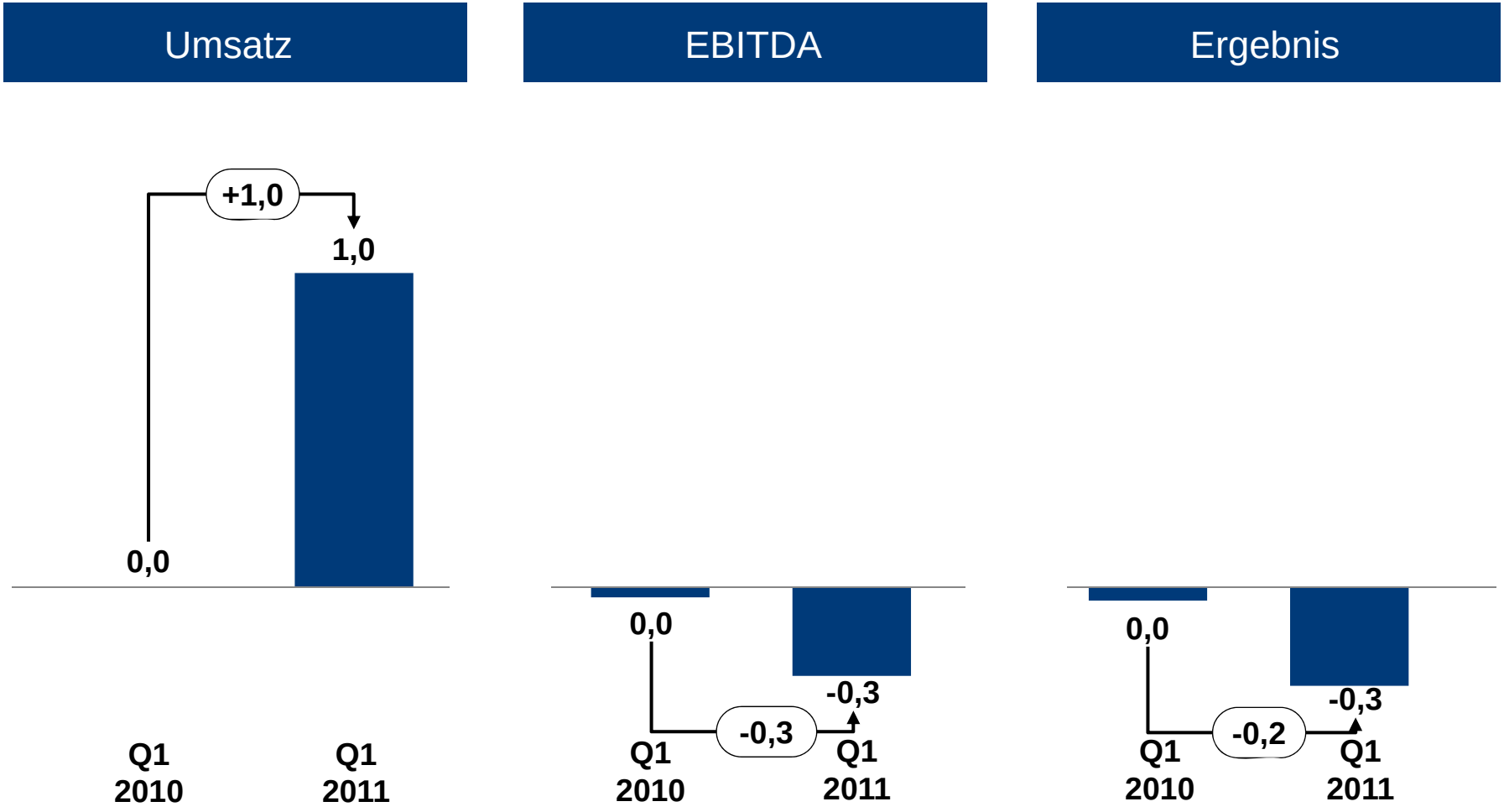
© 3U HOLDING AG

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

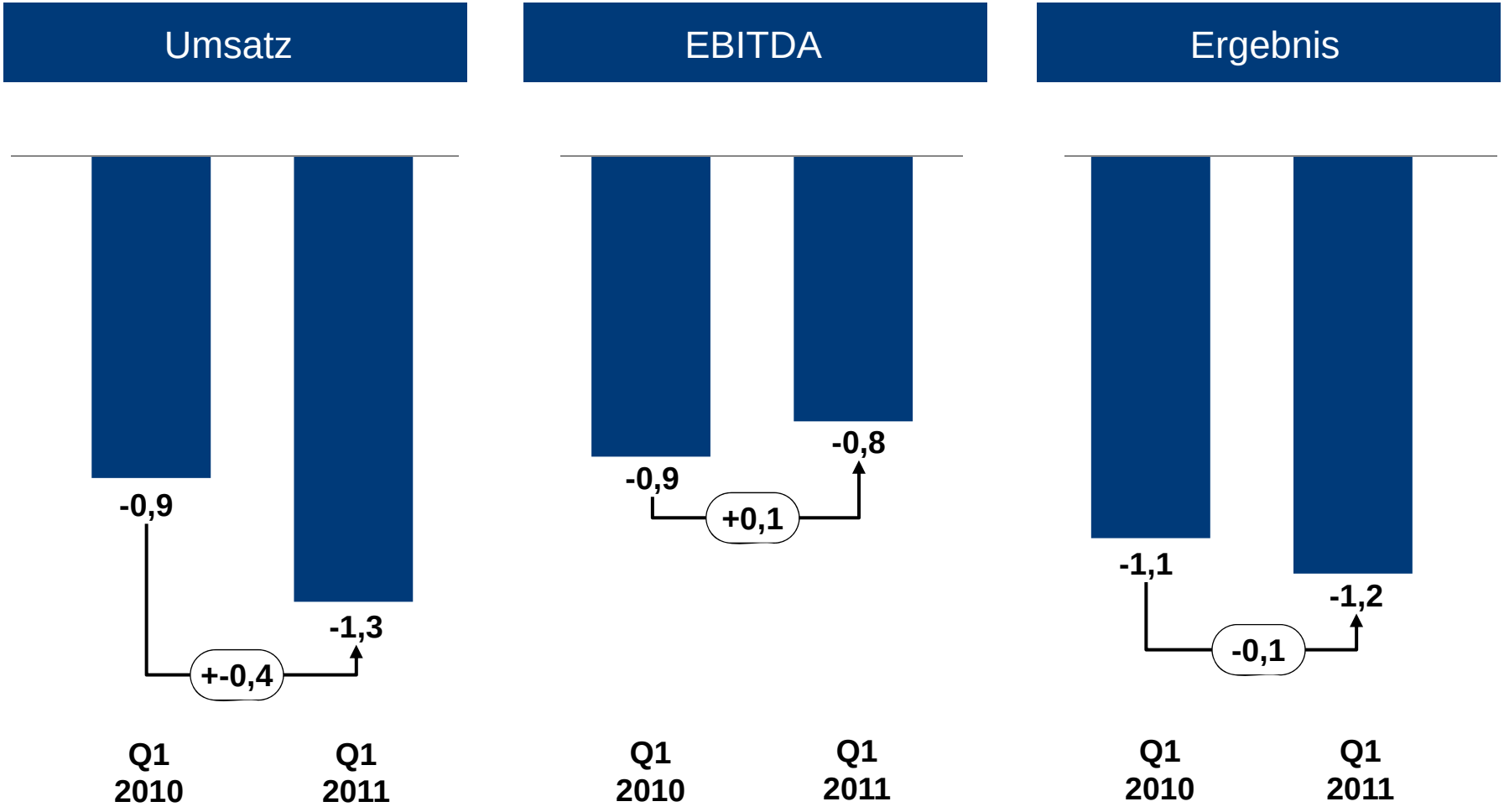


© 3U HOLDING AG

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



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



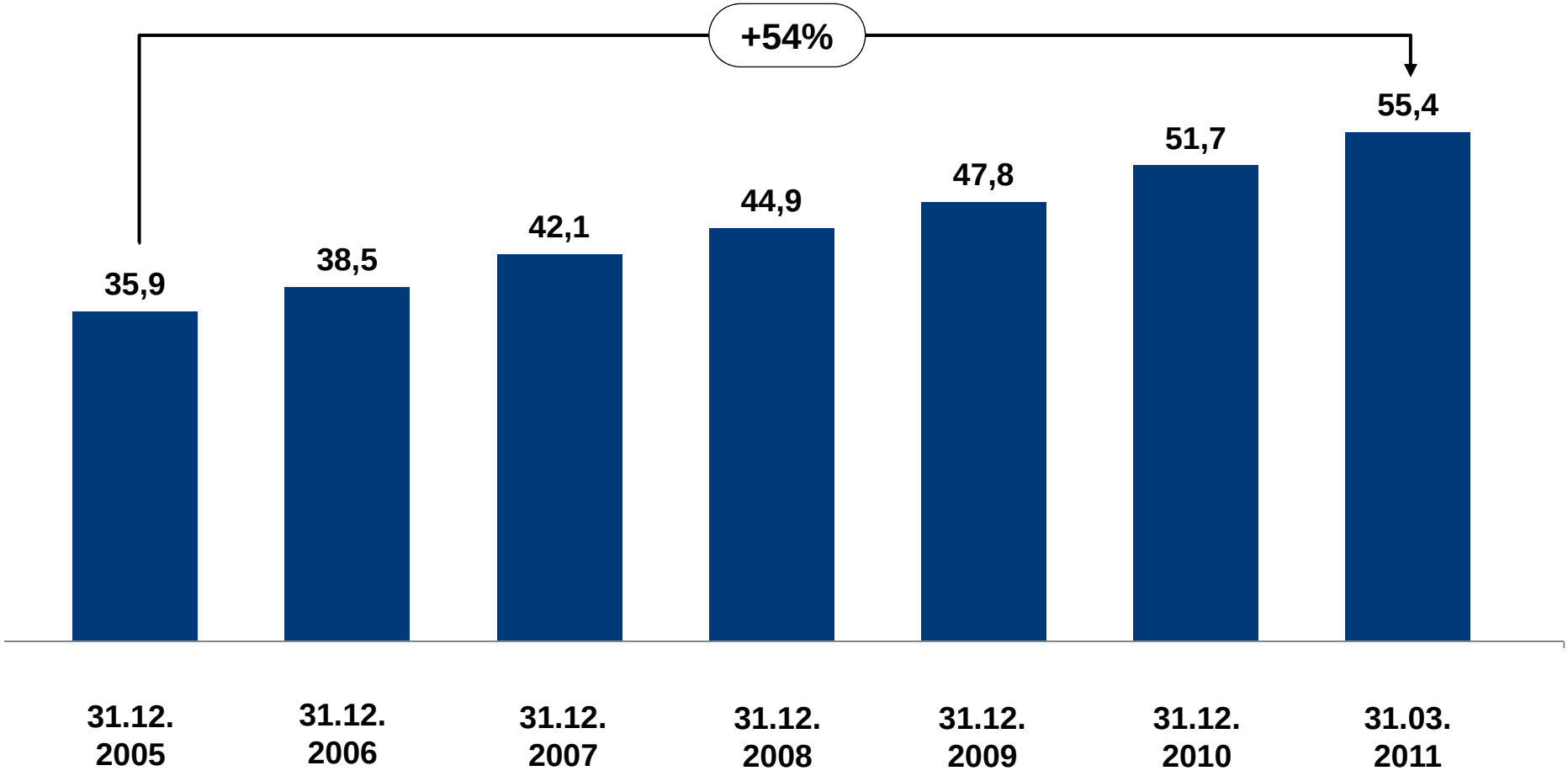
© 3U HOLDING AG

Cash-Flow 1. Quartal 2010/2011 [Mio. EUR]

	Q1 2010	Q1 2011	Δ
Cash-Flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	-3,1	-3,9	-0,8 / -24,8%
Cash-Flow aus der Investitionstätigkeit	-0,9	-1,7	-0,8 / -83,0%
Cash-Flow aus der Finanzierungstätigkeit	0,9	-0,5	-1,4 / -155,6%

© 3U HOLDING AG

Eigenkapitalquote 31.12.2005-31.03.2011 [%]



© 3U HOLDING AG

Agenda

- 2010 - heute
- Kennzahlen 2010 vs. 2009
- Kennzahlen Q1/2011 vs. Q1/2010
- **Die 3U Aktie**
- Erklärungen zur Tagesordnung
- Ausblick

© 3U HOLDING AG

Die 3U Aktie

3U Aktie vs. Prime All Share 25.05.2010-24.05.2011

Analysten-/Pressemeinungen

Aussagen	Datum	Quelle
3U HOLDING AG: Kursziel EUR 1,30	24.05.2011	VALUE-DEPESCHE
Update: „Buy“; Kursziel erhöht auf EUR 1,30	20.05.2011	SRC
3U Holding – Applaus, Applaus, Applaus!	19.05.2010	DER AKTIONÄR
Prognose angehoben	05.04.2011	VALUE-DEPESCHE
Positive Überraschung beim Nettogewinn	04.04.2011	SRC
Sonnige Aussichten	26.02.2011	AM SONNTAG euro
Value-Wert der Woche: 3U HOLDING AG	02.02.2011	VALUE-DEPESCHE
Deutschlands wahre Cash Aktien	21.10.2010	BÖRSE ONLINE

Zeitplan Aktieneinzug / Aktien-Rückkaufprogramm

Nach der HV	**- Notarielle Beglaubigung der Kapitalherabsetzung**
Ca. Mitte Juni 2011	**- Kapitalherabsetzung wird im Handelsregister eingetragen**
Mitte Juni – Ende Juni 2011	**- Beschluss des Vorstandes / AR bis zu 10% der Aktien über die Börse zurückzukaufen**
Im Anschluss	**- Start des Rückkaufs über die Börse**

© 3U HOLDING AG

Agenda

- 2010 - heute
- Kennzahlen 2010 vs. 2009
- Kennzahlen Q1/2011 vs. Q1/2010
- Die 3U Aktie
- **Erklärungen zur Tagesordnung**
- Ausblick

© 3U HOLDING AG

Tagesordnungspunkte – Hauptversammlung 26. Mai 2011

1
- **Vorlage** des festgestellten **Jahresabschlusses**, des **Konzernabschlusses** sowie des **Lageberichtes**

2
- **Verwendung** des **Bilanzgewinns**

3
- **Entlastung** der Mitglieder des **Vorstandes**

4
- **Entlastung** der Mitglieder des **Aufsichtsrates**

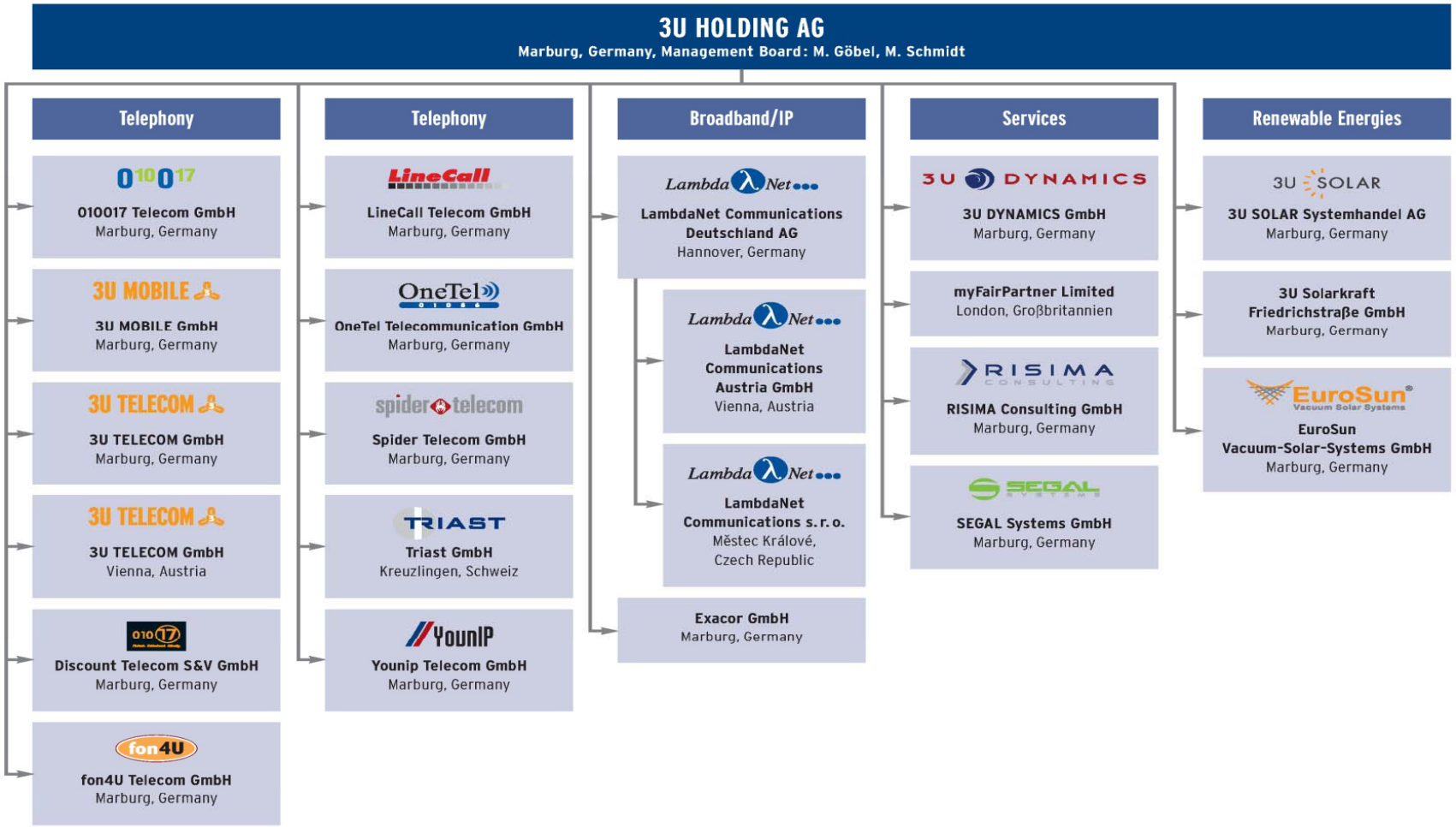
5
- **Wahl** des **Abschlussprüfers**

© 3U HOLDING AG

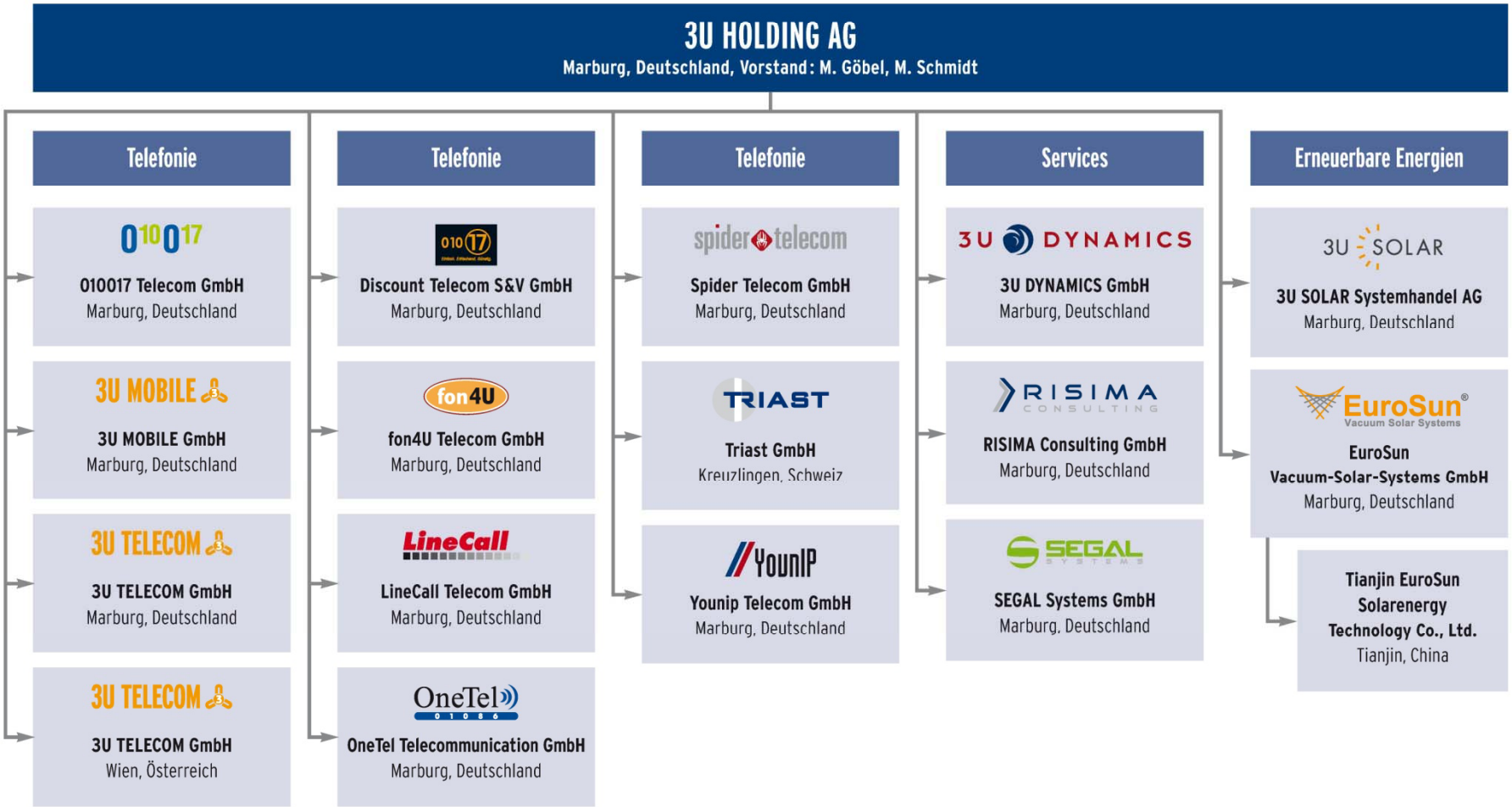
Agenda

- 2010 - heute
- Kennzahlen 2010 vs. 2009
- Kennzahlen Q1/2011 vs. Q1/2010
- Die 3U Aktie
- Erklärungen zur Tagesordnung
- **Ausblick**

Konzernstruktur bis zum 31.05.2011



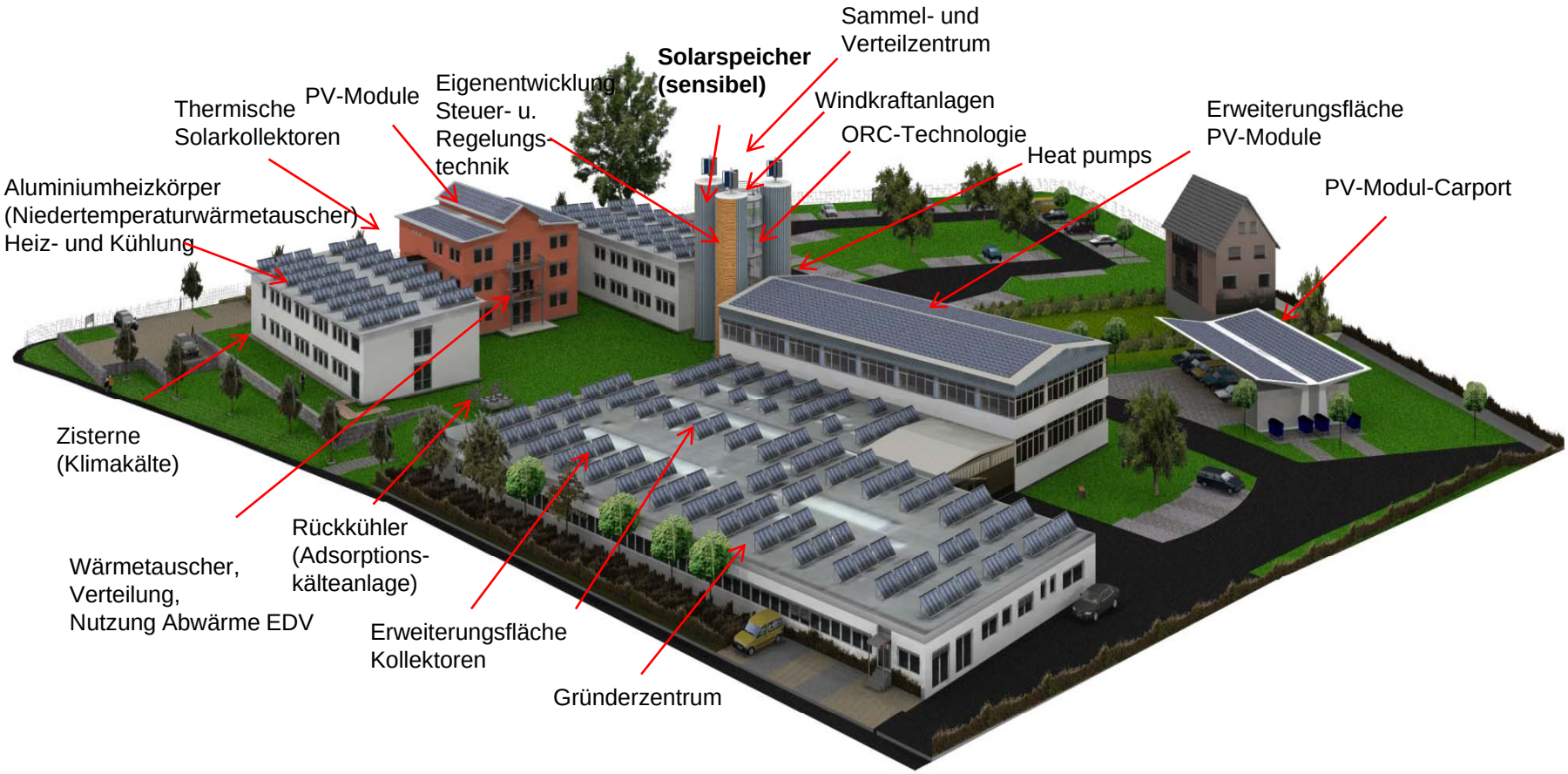
Konzernstruktur nach dem 31.05.2011



Konzern-Zentrale - SEKW

Konzern-Zentrale - SEKW

Konzern-Zentrale - SEKW



Ausblick 2011-2012 [Mio. EUR]

	Q1 2011	Ausblick 2011	Ausblick 2012
Umsatz	19,1	85 - 95	62 - 77
EBITDA	2,6	5,0 – 7,0	1,0 – 3,0
Ergebnis	0,7	26 – 28*	0,5 – 1,5

***Aus dem Verkauf der LambdaNet resultiert ein Ergebnisbeitrag von rund EUR 25 Mio.**

© 3U HOLDING AG

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

Michael Schmidt

Sprecher des Vorstandes

3U HOLDING AG

Frauenbergstraße 31-33

35039 Marburg

Tel. +49 6421 / 999 1200

Fax +49 6421 / 999 1222

www.3u.net

3U HOLDING

Hauptversammlung
Marburg, 26. Mai 2011