Herzlich willkommen zur Hauptversammlung der 3U HOLDING AG

Marburg, 3. Mai 2018

Unsere heutige Agenda

1. Rückblick auf ein erfolgreiches Jahr 2017
2. Strategische Weiterentwicklung
3. Ausblick mit großer Zuversicht

UNSER UNTERNEHMEN BEFINDET SICH AUF ERFOLGSKURS: HIGHLIGHTS 2017

3U HOLDING

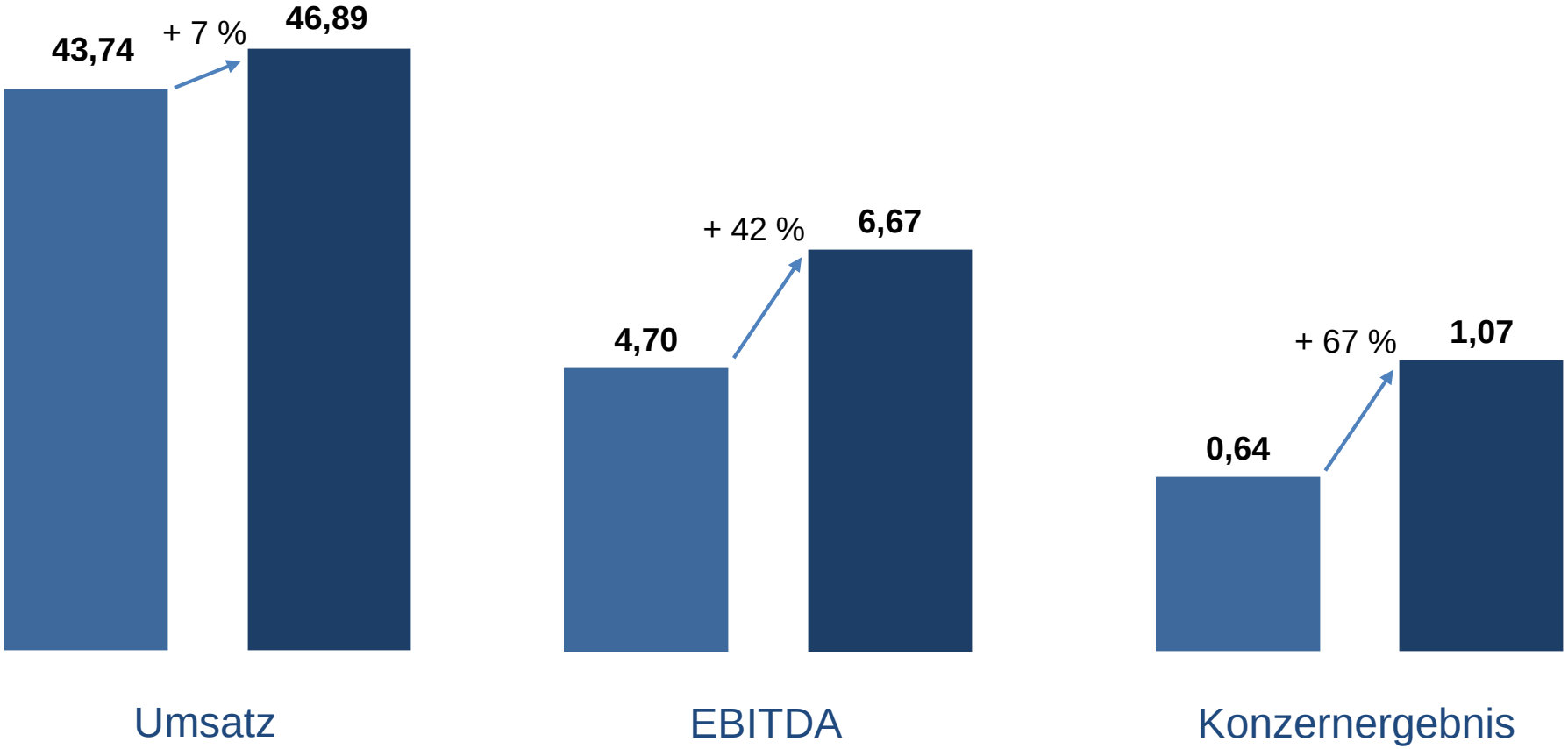
Massive Verbesserung der operativen Entwicklung
- Umsatz: + 7 %
- EBITDA: + 42 %
- Konzernergebnis: + 67 %

Alle drei Segmente mit positiven Entwicklungen und ausgezeichneten Perspektiven

Verstärkte Aufmerksamkeit des Kapitalmarkts:
- Aktienkurs seit letzter HV um 45 % gestiegen
- Intensivierte Investor-Relations-Arbeit trägt Früchte
- Analystenkursziele deutlich angehoben

3U AUF NACHHALTIG PROFITABLEM WACHSTUMSKURS

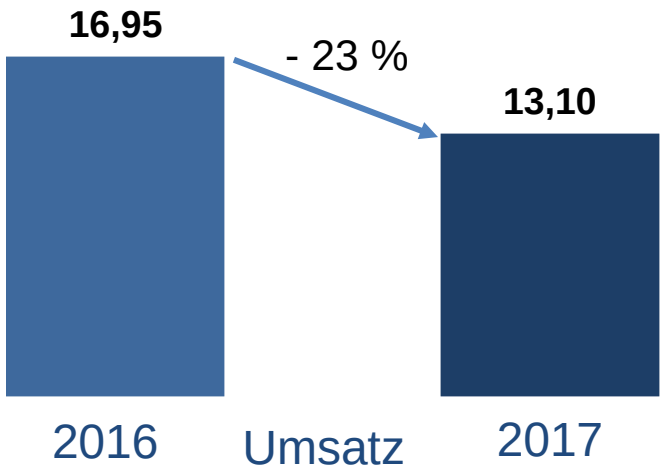
Entwicklung – in EUR Mio. – 2016 vs. 2017



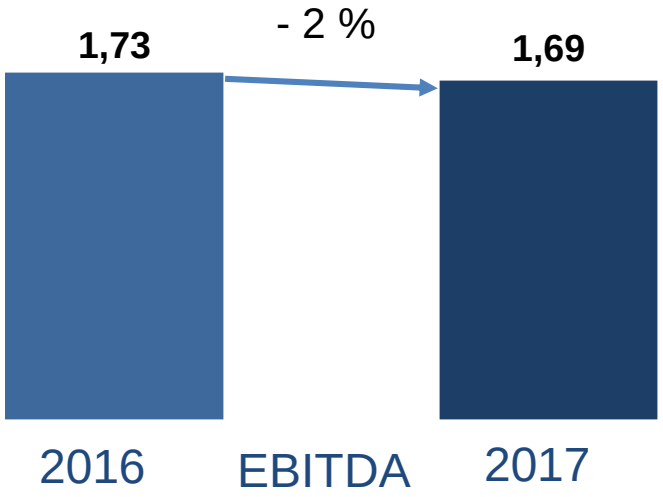
SEGMENT ITK: POSITIVE IMPULSE DURCH CLOUD COMPUTING

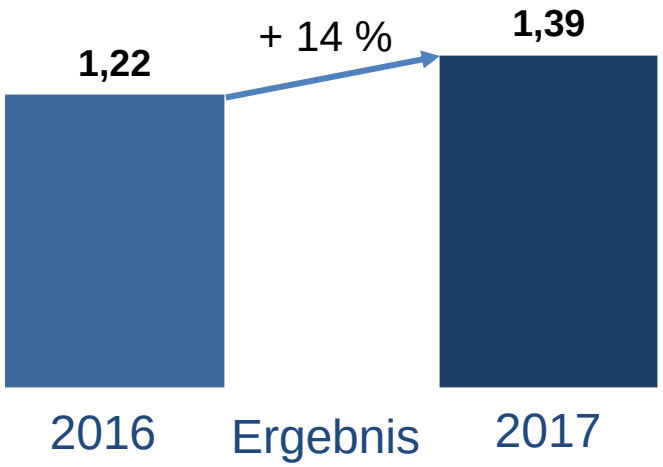
3U HOLDING

Entwicklung – in EUR Mio. – 2016 vs. 2017



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

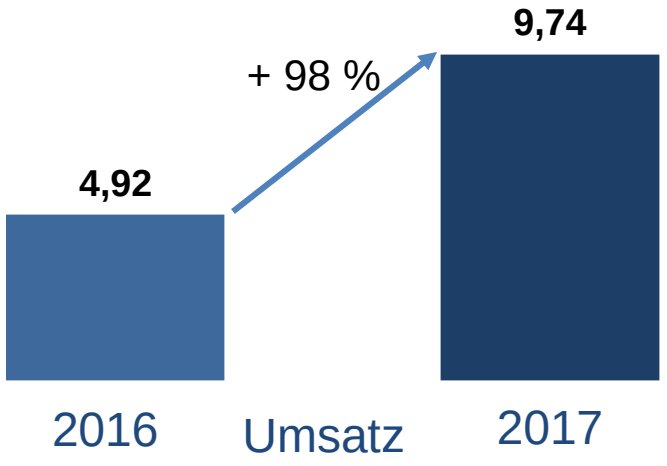




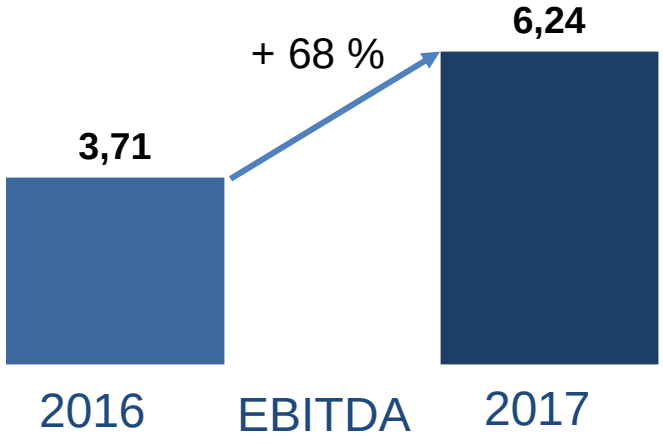
SEGMENT ERNEUERBARE ENERGIEN:
HOHE WACHSTUMSDYNAMIK

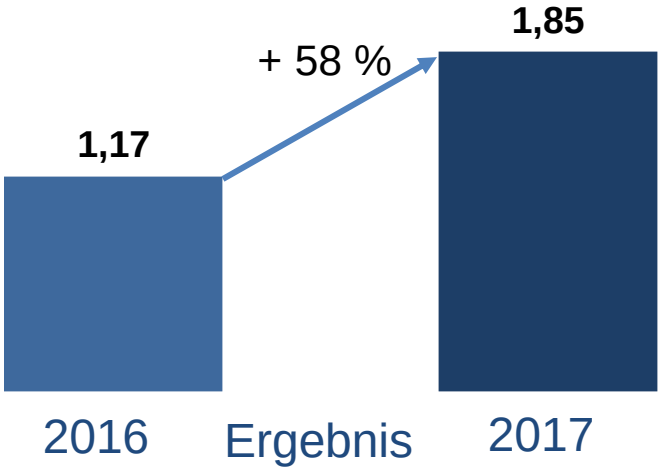
3U HOLDING

Entwicklung – in EUR Mio. – 2016 vs. 2017



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

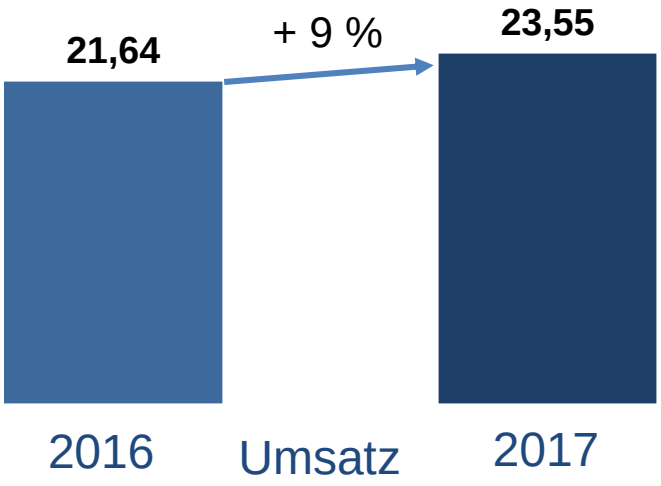




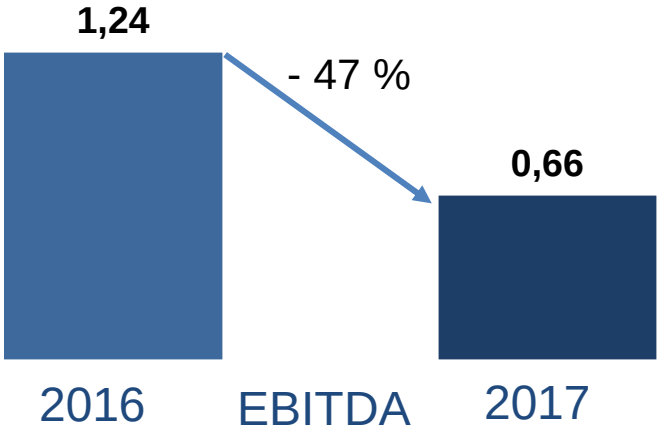
SEGMENT SHK: FORTSETZUNG DER EXPANSION

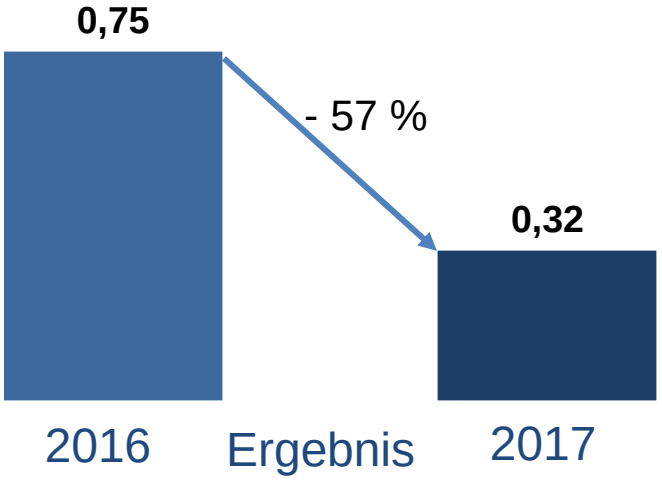
3U HOLDING

Entwicklung – in EUR Mio. – 2016 vs. 2017



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





VERBESSERTE BILANZQUALITÄT UND SOLIDER CASHFLOW SICHERN UMSETZUNG DES GEPLANTEN WACHSTUMS

3U HOLDING

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

Unsere heutige Agenda

1. Rückblick auf ein erfolgreiches Jahr 2017
2. Strategische Weiterentwicklung
3. Ausblick mit großer Zuversicht

STRATEGISCHE WEITERENTWICKLUNG **SEGMENT ITK**: ERFOLGREICH IM MEGATREND CLOUD COMPUTING

3U HOLDING

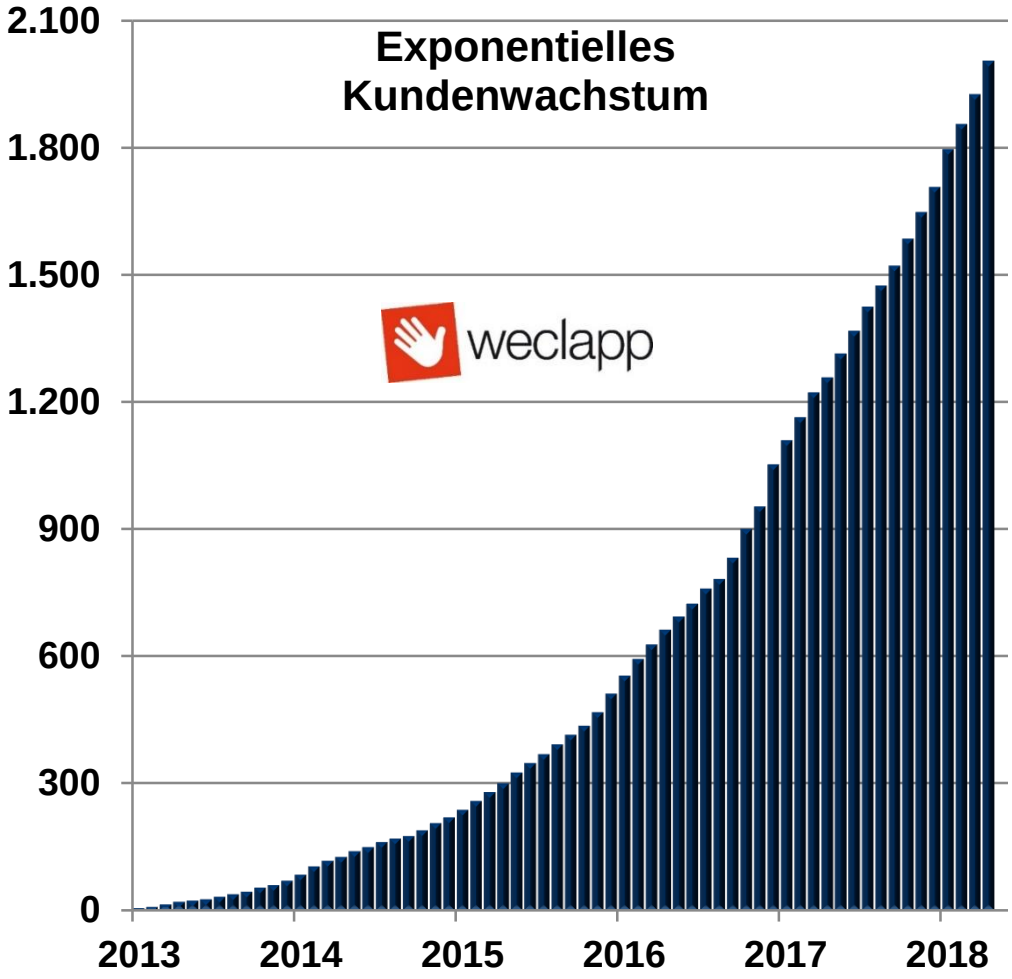
➢ **Strategie:**
- Zunehmende Fokussierung auf Cloud Computing
- Dynamische Entwicklung durch organisches und anorganisches Wachstum
- Anhaltende Profitabilität im schrumpfenden Voice-Bereich

- Cloud Computing
  - weclapp Cloud-Software in 10 Jahren erfolgreich entwickelt
  - Cloud-CRM- & -ERP-System mit umfangreichen Funktionen
- Voice Retail
  - 3U gehört zu den Top-3-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 Servicerufnummern
- Data Center Services
  - Rechenzentrum mit ca. 1.500 m² Fläche an zwei Standorten

SEGMENT ITK:
ERFOLGSSTORY WECLAPP GEHT WEITER

- Cloud Computing als Megatrend: Wachstum in Deutschland + 25 % p. a. auf mehr als EUR 10 Mrd. in 2021
- Überdurchschnittliches Potenzial bei kleinen und mittelgroßen Unternehmen
- Trend von On-Premises-Lösungen hin zu Cloud-Lösungen im CRM- und ERP-Bereich
- Aktuell noch stark fragmentierter Markt mit einer Reihe von Anbietern

SEGMENT ITK:
ERFOLGSSTORY WECLAPP GEHT WEITER



- Umsatzsteigerung von über 100 % p. a. in den letzten 3 Jahren
- Aktuell: Mehr als 2.000 Kunden und täglich mehr als 8.000 Nutzer

➢ **Mittel- bis Langfristziele:**

- Schneller wachsen als der Markt: CAGR > + 100 % (organisch und durch Akquisitionen)
- Zunehmender Fokus auf größere Kunden
- weclapp soll einer der führenden Cloud-CRM- und -ERP-Anbieter Deutschlands (Europas und weltweit) werden

STRATEGISCHE WEITERENTWICKLUNG IM **SEGMENT ERNEUERBARE ENERGIEN (EE)**

3U HOLDING

➢ **Strategie:** 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 auf 100 MW angestrebt
- Kontinuierliche Erträge aus Stromerzeugung
- Erzeugungskapazität liegt derzeit bei rund 45 MW
- Erzeugte Energie:
  65.062 MWh (2017) vs. 44.314 MWh (2016);
  entspricht Anstieg von 47 %

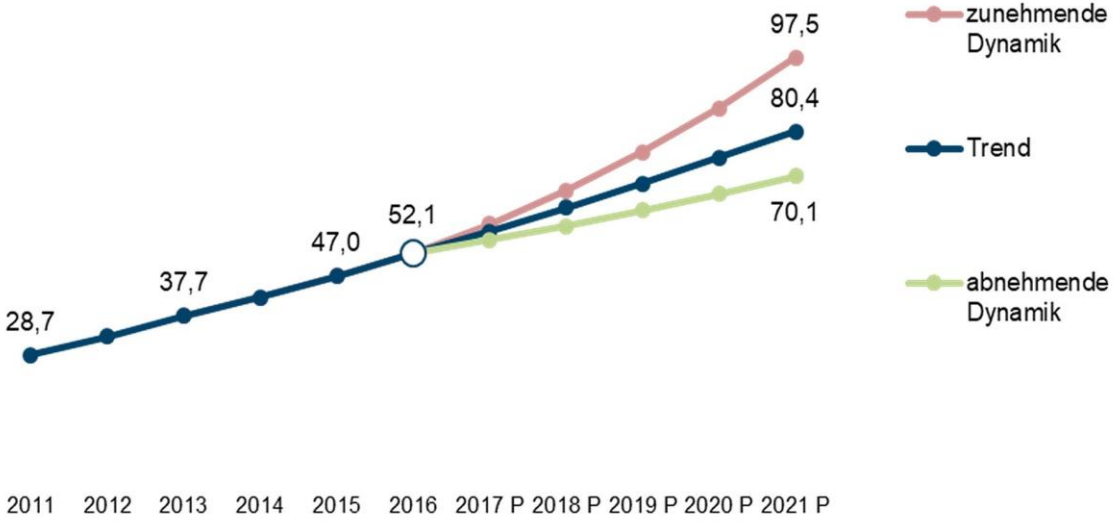
STRATEGISCHE WEITERENTWICKLUNG IM **SEGMENT SHK:** ZUKUNFTSMARKT ONLINEHANDEL

3U HOLDING

➢ **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

Onlineumsatz in Mrd. Euro
Prognose 2017 bis 2021 in 3 Varianten

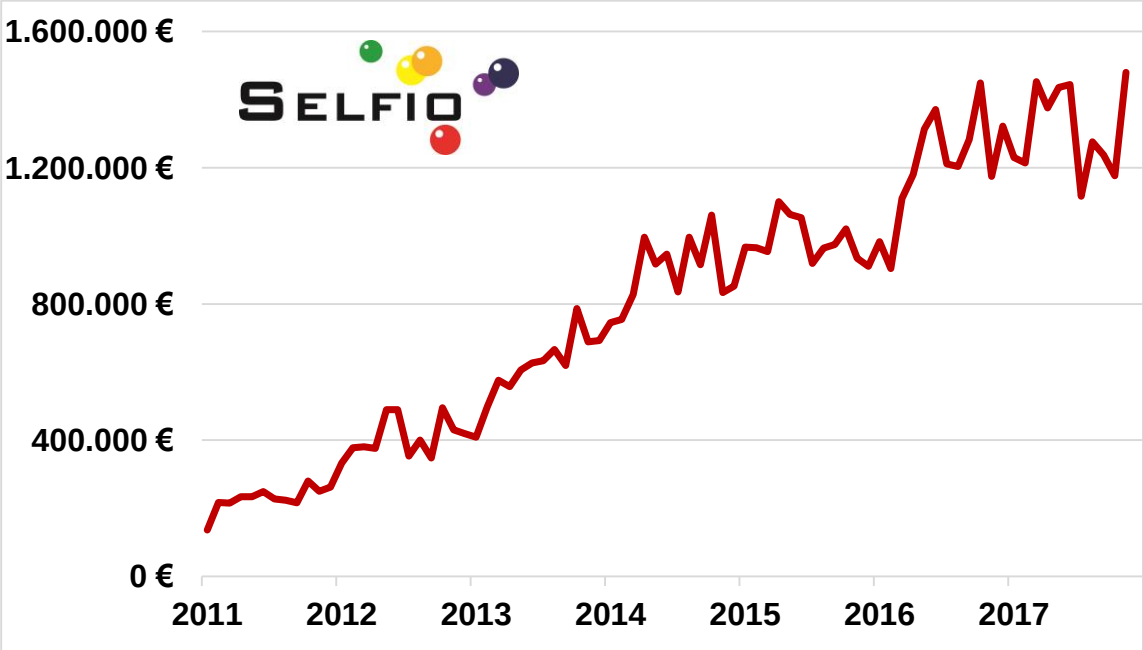


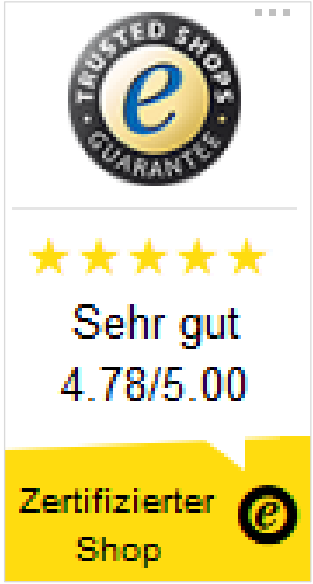
- E-Commerce-Nachfrage im SHK-Bereich steigt überdurchschnittlich um über 14 % p. a. bis 2030
- Nachfrageverschiebung bei SHK Richtung Onlinehandel hat erst begonnen
- 3U in einer aktiven Rolle bei der Konsolidierung des Marktes

SEGMENT SHK: INVESTMENT STORY SELFIO

3U HOLDING

Monatliche Umsatzentwicklung 2011 - heute





- Dynamisches Umsatzwachstum seit 2011 von ca. TEUR 80 auf heute knapp TEUR 1.500 (April 2018) im Monat
- Professionalisierung, Sortimentsausweitung sowie Ansprache weiterer Kundensegmente
- Profitabilität trotz Wachstumsfokus jederzeit gegeben

➢ **<u>Mittel- bis Langfristziele:</u>**

  - Top 100 der umsatzstärksten Onlineshops Deutschlands in den nächsten 2-4 Jahren
  - Umsatzziel > EUR 50 Mio. und Verbesserung der Profitabilität durch Skaleneffekte

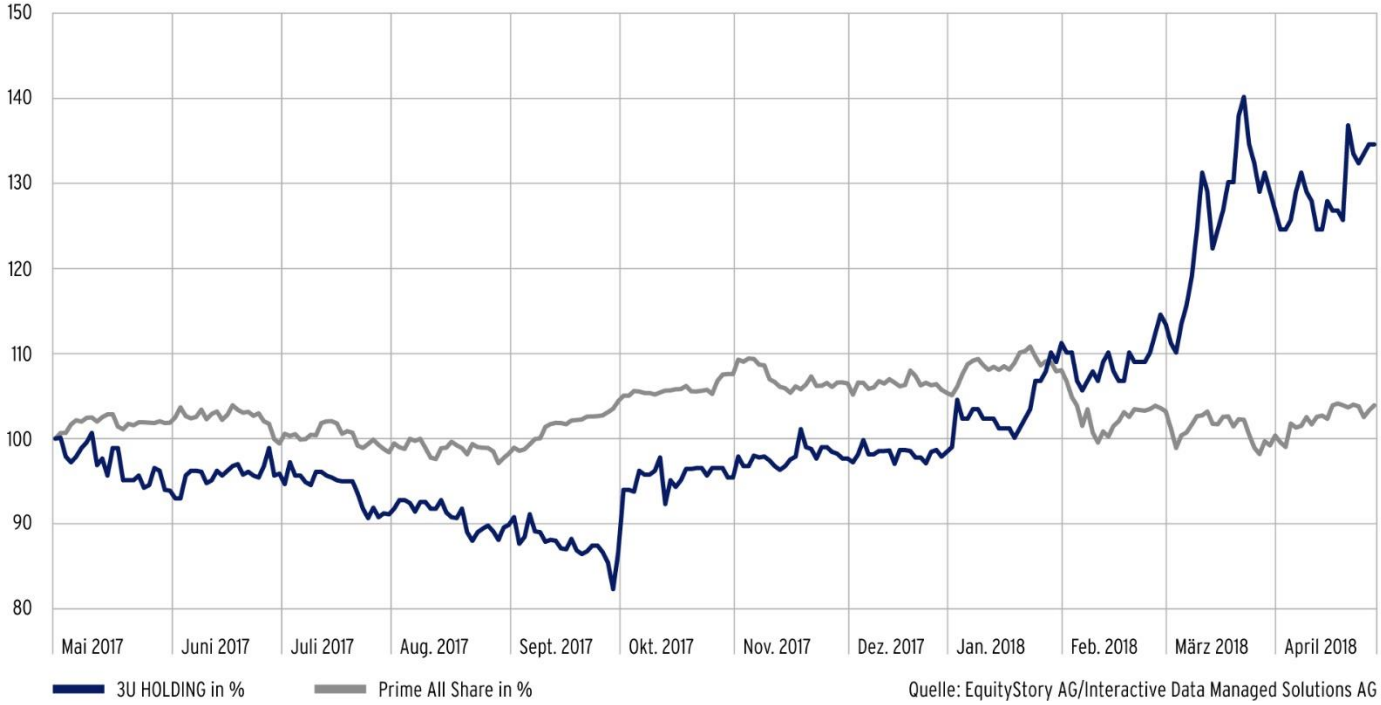
Unsere heutige Agenda

1. Rückblick auf ein erfolgreiches Jahr 2017
2. Strategische Weiterentwicklung
3. Ausblick mit großer Zuversicht

ZUNEHMENDES VERTRAUEN IN PROFITABLES WACHSTUM ZEIGT SICH AUCH IM AKTIENKURS

3U HOLDING

Kursentwicklung im letzten Jahr



Dividendenpolitik:

- Grundsätzlich soll rund die Hälfte des Konzernergebnisses als Dividenden ausgeschüttet werden.
- Für das Geschäftsjahr 2017 wird eine i. d. R. steuerfreie Dividende von EUR 0,02 vorgeschlagen.

VERSTÄRKTE IR- UND FINANZ-PR-AKTIVITÄTEN TRAGEN FRÜCHTE

3U HOLDING

3U HOLDING AG verpflichtet IR/PR-Agentur

3U HOLDING AG veröffentlicht vorläufige Konzern-Ergebnisse 2017 und bestätigt Prognose für das Geschäftsjahr 2018

3U HOLDING AG spricht mit etablierten Finanzmedien:

3U HOLDING AG veröffentlicht Newsletter

Veröffentlichungen:

Studie: Kursziel EUR 1,30

Studie Kursziel EUR 1,50

3U HOLDING AG verkündet Liegen-schaftsverkauf:

AKTIVE KOMMUNIKATION MIT KAPITALMARKT UND MEDIEN WIRD FORTGESETZT

3U HOLDING

Datum	Ereignis
09.05.2018	Veröffentlichung Quartalsmitteilung 1/2018
14.05.-16.05.2018	Teilnahme DVFA- Frühjahrskonferenz (Frankfurt)
Mai / Juni 2018	Investoren-Roadshows
Ende Juni 2018	Capital Markets Day in Marburg
15.08.2018	Veröffentlichung Halbjahresbericht 2018
08.11.2018	Veröffentlichung Quartalsmitteilung 3/2018
26.11.-28.11.2018	Analysten-/Investorenkonferenz: Teilnahme Eigenkapitalforum (Frankfurt)

Erläuterungen zur Tagesordnung

Tagesordnungspunkte I

1 **Vorlage** des festgestellten **Jahresabschlusses**, des **Konzernabschlusses** sowie des zusammengefassten **Lageberichts**

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

3 **Entlastung** der Mitglieder des **Vorstands**

4 **Entlastung** der Mitglieder des **Aufsichtsrats**

Tagesordnungspunkte II

5

- **Wahl** des **Abschlussprüfers** für das Geschäftsjahr 2018

6

- **Wahlen** zum **Aufsichtsrat**

7

- **Beschlussfassung** über die **Änderung** der **Ermächtigung** zur **Ausgabe** von **Aktienoptionen sowie Beschlussfassung** über die **Änderung des bestehenden bedingten Kapitals gemäß § 3 Abs. 5 der Satzung (Bedingtes Kapital 2016/I)** und **Satzungsänderung**

PROFITABLES WACHSTUM SETZT SICH IN 2018 FORT

3U HOLDING

In Mio. EUR	2017	Prognose 2018*
Umsatz	46,9	46 bis 50
EBITDA	6,7	8,0 bis 9,5
Konzernergebnis	1,1	2,5 bis 3,5

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

RESÜMEE: DIE ZUKUNFT UNSERES UNTERNEHMENS WACHSTUM – PROFITABILITÄT – WERTE SCHAFFEN

3U HOLDING

- 2017 war ein erfolgreiches Jahr und 2018 wird noch besser!
- Wir sehen große Potenziale für weiteres Umsatzwachstum und Ergebnissteigerungen in 2018 und den Folgejahren!
- Wir schaffen Werte
  - durch eine rasante Wachstumsstory im Cloud Computing,
  - durch den dynamischen Ausbau unserer Onlinehandels-Aktivitäten im SHK-Bereich zur Marktführer-Position,
  - durch den Ausbau unserer Windkraft-Erzeugungskapazitäten auf rund 100 MW in den nächsten Jahren
  - durch das Aufdecken stiller Reserven (bspw. Liegenschaft Hannover)

3U HOLDING

Wir freuen uns, wenn Sie uns auf unserem profitablen Wachstumsweg auch zukünftig begleiten und bedanken uns für Ihr Vertrauen!

3U HOLDING

Hauptversammlung

Marburg, 3. Mai 2018