



# Erfolgreich in Megatrends

Earnings Call  
10. Mai 2023



## DISCLAIMER

Diese Präsentation enthält zukunftsgerichtete Aussagen, die mit verschiedenen Risiken und Ungewissheiten behaftet sind. Solche Aussagen beruhen auf einer Reihe von Annahmen, Schätzungen, Prognosen oder Plänen, die naturgemäß mit erheblichen Risiken sowie Ungewissheiten und Eventualitäten einhergehen und im zeitlichen Verlauf gewissen Änderungen unterliegen.

Die tatsächlichen Ergebnisse können erheblich von den in den zukunftsgerichteten Aussagen der 3U HOLDING AG (das "Unternehmen") erwarteten Ergebnissen abweichen, was auf eine Vielzahl von Faktoren zurückzuführen ist, von denen viele außerhalb des Einflussbereiches des Unternehmens liegen, einschließlich derer, die von Zeit zu Zeit in den Pressemitteilungen und Berichten des Unternehmens sowie in den Analysten- und Investorengesprächen des Unternehmens dargelegt werden. Das Unternehmen übernimmt keine Verpflichtung, die in dieser Präsentation enthaltenen zukunftsgerichteten Aussagen zu aktualisieren.

Diese Präsentation stellt weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung oder ein Angebot zum Kauf von Wertpapieren des Unternehmens dar, und kein Teil dieser Präsentation darf als Grundlage für ein Angebot oder eine Verpflichtung gleich welcher Art angesehen werden oder als Grundlage für ein solches Angebot dienen. Diese Präsentation wird ausschließlich zu Informationszwecken vorgelegt und kann ohne vorherige Ankündigung geändert werden.



# Ereignisse, Ergebnisse und Ausblick

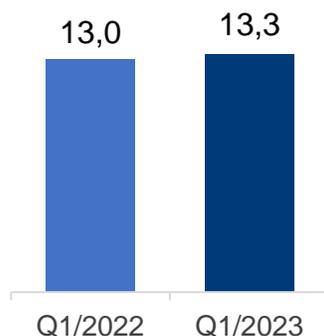
Erstes Quartal 2023

## Erneuerbare Energien dank verbesserter Konditionen Wachstumstreiber / Starke Nachfrage nach Systemen zur Wärmeerzeugung im Onlinehandel / ITK-Segment erwartungsgemäß stabil

- Konzernumsatz wächst um 2,5 % , EBITDA-Marge mit 14 % am oberen Rand der Prognose
- Liquide Mittel am 31.03.2023 rund EUR 186 Mio. – Geplante Verwendung:  
(1) Dividende und (2) Ausbau der wachstumsstarken 3U-Geschäftsfelder in Megatrends
- Die Strategie sieht weiteres organisches Wachstum und zusätzliche M&A-Aktivitäten in den Segmenten ITK und SHK vor
- 3U weiterhin gut gerüstet. Aktuelle Herausforderungen sorgen für Rückenwind:
  - **Klima- und Energiewende:** Ausbau unserer Erzeugungskapazität im Windbereich; Onlinehandel spezialisiert auf Produkte für Heizung und Klima
  - **Digitalisierung im Mittelstand:** Segment ITK baut Geschäftsfeld Managed Services auf
- Schwerpunkt der künftigen Ausrichtung: konsequenter Ausbau des Onlinehandels mit Blick auf einen möglichen Börsengang

**Q1/2022 vs. Q1/2023 (fortgeführte Aktivitäten) in EUR Mio.**

Umsatz



Organisch um 2,5 % gesteigert

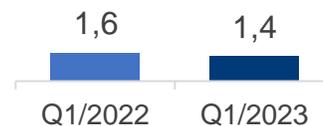
- Alle Segmente trugen zum Konzernergebnis bei
- Stärkstes Wachstum im Segment Erneuerbare Energien
- EBITDA war im Vorjahr durch sonstige Erträge erhöht
- Gewinn pro Aktie (verwässert und unverwässert): EUR 0,04

EBITDA



Q1/2022: im Saldo EUR 1,9 Mio. sonstige Erträge aus Bauträgerprojekt InnoHubs  
EBITDA-Marge mit 14,0 % am oberen Rand der Prognose

Konzernergebnis



Verbessertes Finanzergebnis, geringerer Anteil Minderheiten

**Q1/2022 vs. Q1/2023 (fortgeführte Aktivitäten) in EUR Mio.**

■ Umsatz  
◇ EBITDA

**ITK (fortgeführte Aktivitäten)**



Stabile Umsatzentwicklung  
Erwartungsgemäß:  
Rückgang Voice Retail, Netzentgelte  
Zuwachs Voice Business, Data Centre  
Weitere Ertragsstärkung:  
EBITDA-Marge erreicht fast 30%

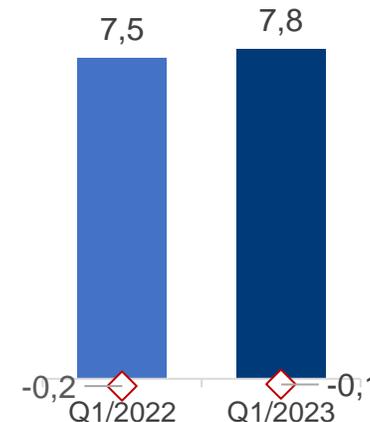
- ITK: weitere Ertragsverbesserungen
- Erneuerbare Energien: Umsatzwachstum dank verbesserter Konditionen und trotz längerem Ausfall einer Windenergieanlage
- SHK: Umsatz wächst – im Gegensatz zum Branchenumfeld

**Erneuerbare Energien**



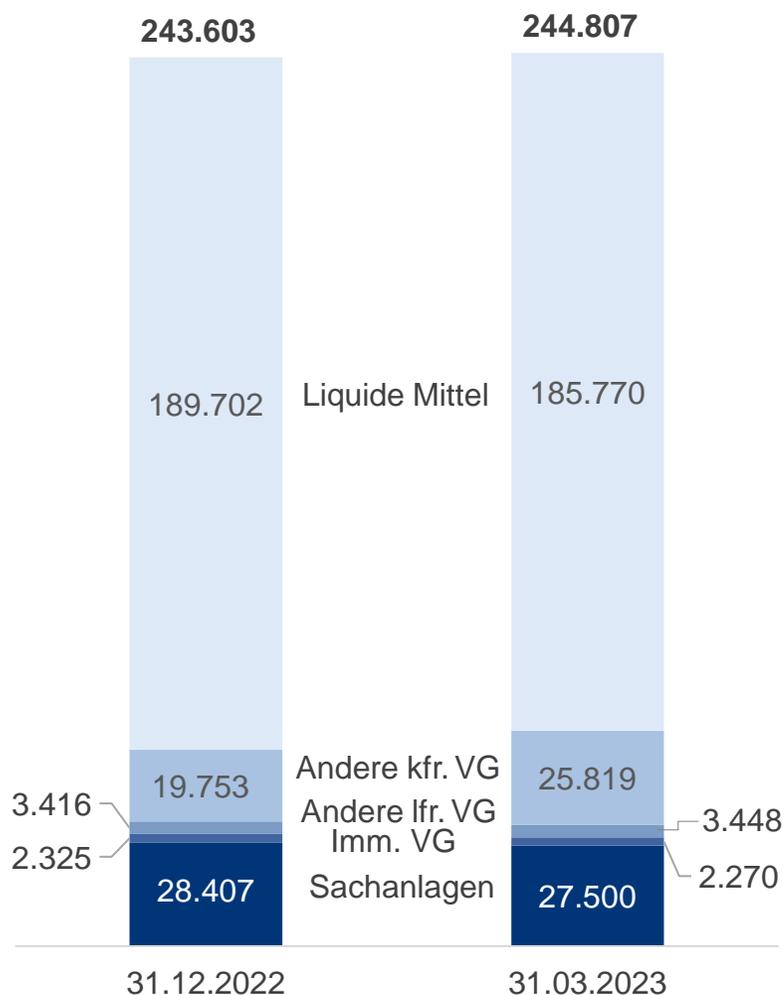
Längerer Ausfall einer Windenergieanlage im Windpark Roge  
Verbesserte Verkaufskonditionen  
Reparaturkosten

**SHK**



Steigende Nachfrage nach Anlagen zur Wärmeerzeugung  
Trotz erneut höherem Materialaufwand leicht verbessertes Ergebnis

**Aktiva (in TEUR)**



**Bilanz weiterhin von hohem Bestand liquider Mittel und hohem Eigenkapital geprägt**

Aktivtausch nach Ausreichung von Darlehen an Beschäftigte und Organmitglieder  
(- Kasse, + kurzfristige Forderungen)

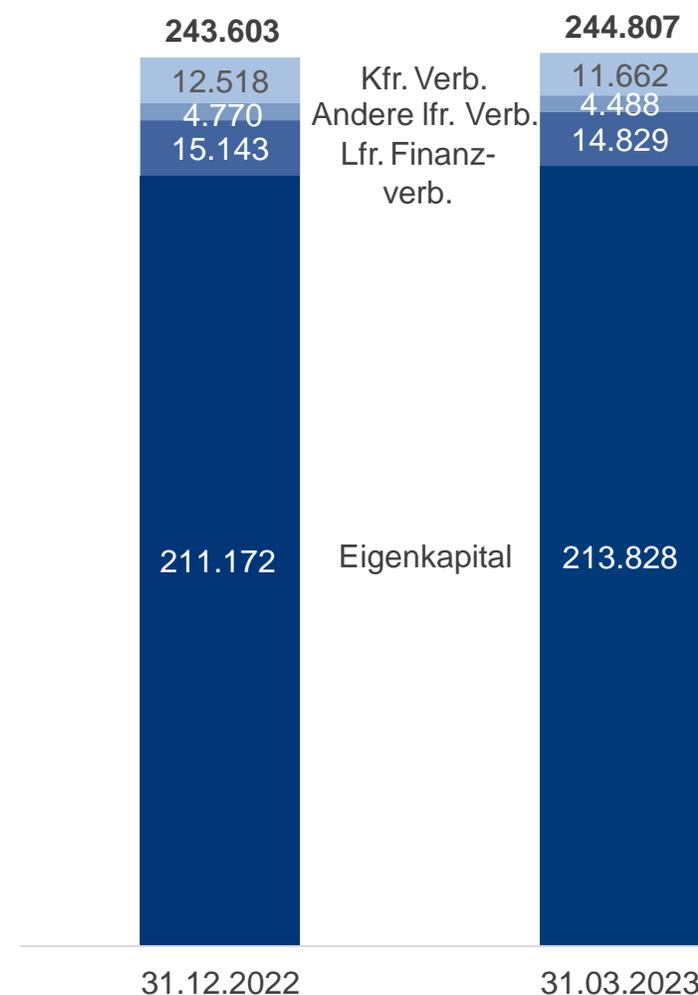
Anstieg des gezeichneten Kapitals durch Ausübungen von Optionen aus dem Aktienoptionsprogramm 2018

Nettocashbestand: EUR 169 Mio.  
Working Capital: EUR +17 Mio.

Periodenergebnis und Kapitalerhöhung aus AOP stärken Eigenkapital

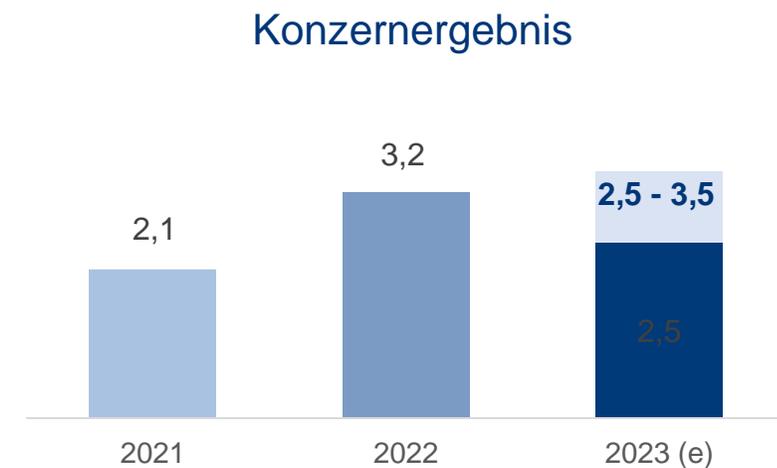
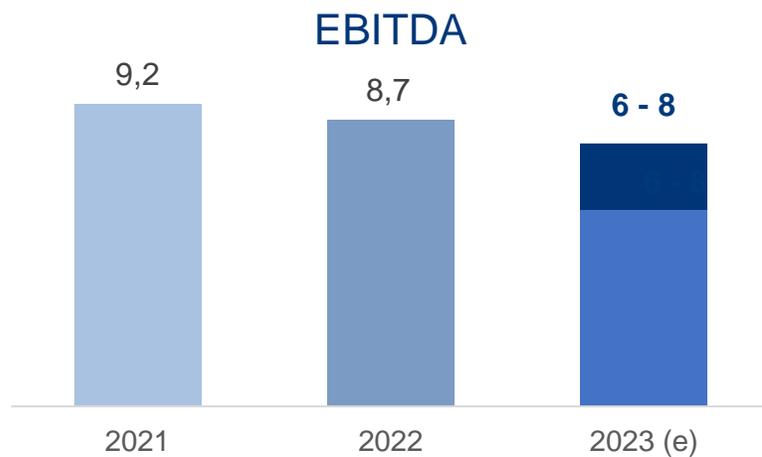
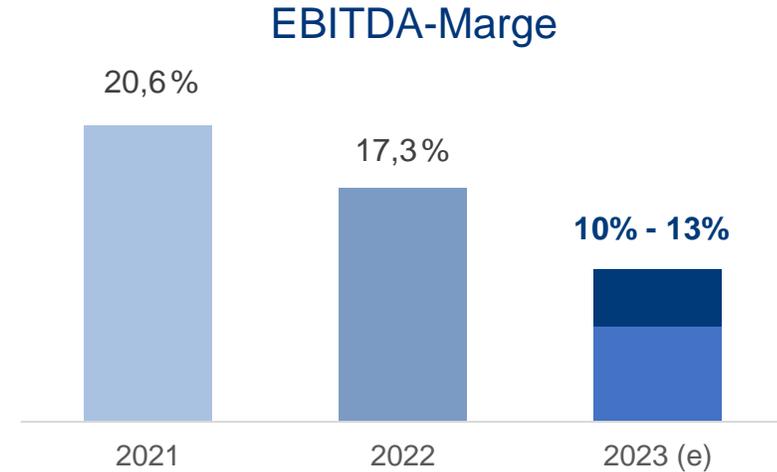
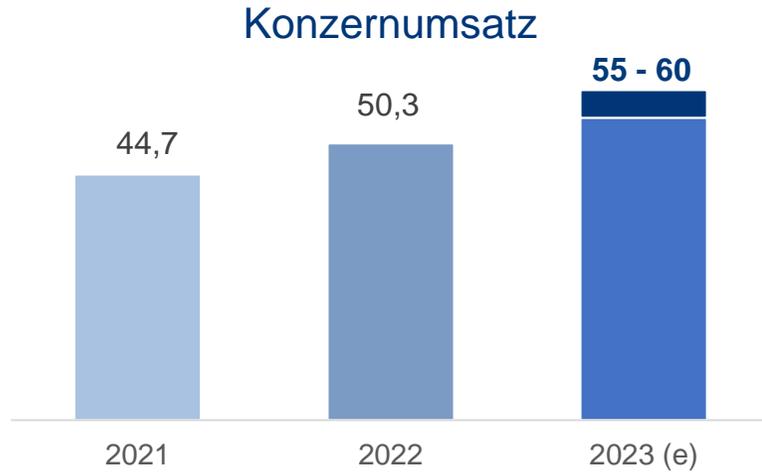
Eigenkapitalquote 87,4 %

**Passiva (in TEUR)**



In EUR Mio.	31. Dezember 2022	31. März 2023
Bilanzsumme	243,6	244,8
Vorräte	10,8	12,1
Liquide Mittel	189,7	185,8
Eigenkapital	211,2	213,8
Eigenkapitalquote	86,7 %	87,3 %
Verschuldungsgrad (Verbindlichkeiten/Eigenkapital)	15,4 %	14,5 %
Netto-Cash-Bestand (Liquide Mittel – Finanzverbindlichkeiten)	173,2	169,5
Free Cashflow (1. Januar–31. März)/(Op. CF + Inv. CF)	1,81	-4,14

Konzernkennzahlen (in EUR Mio.: 2021–2023e) \*



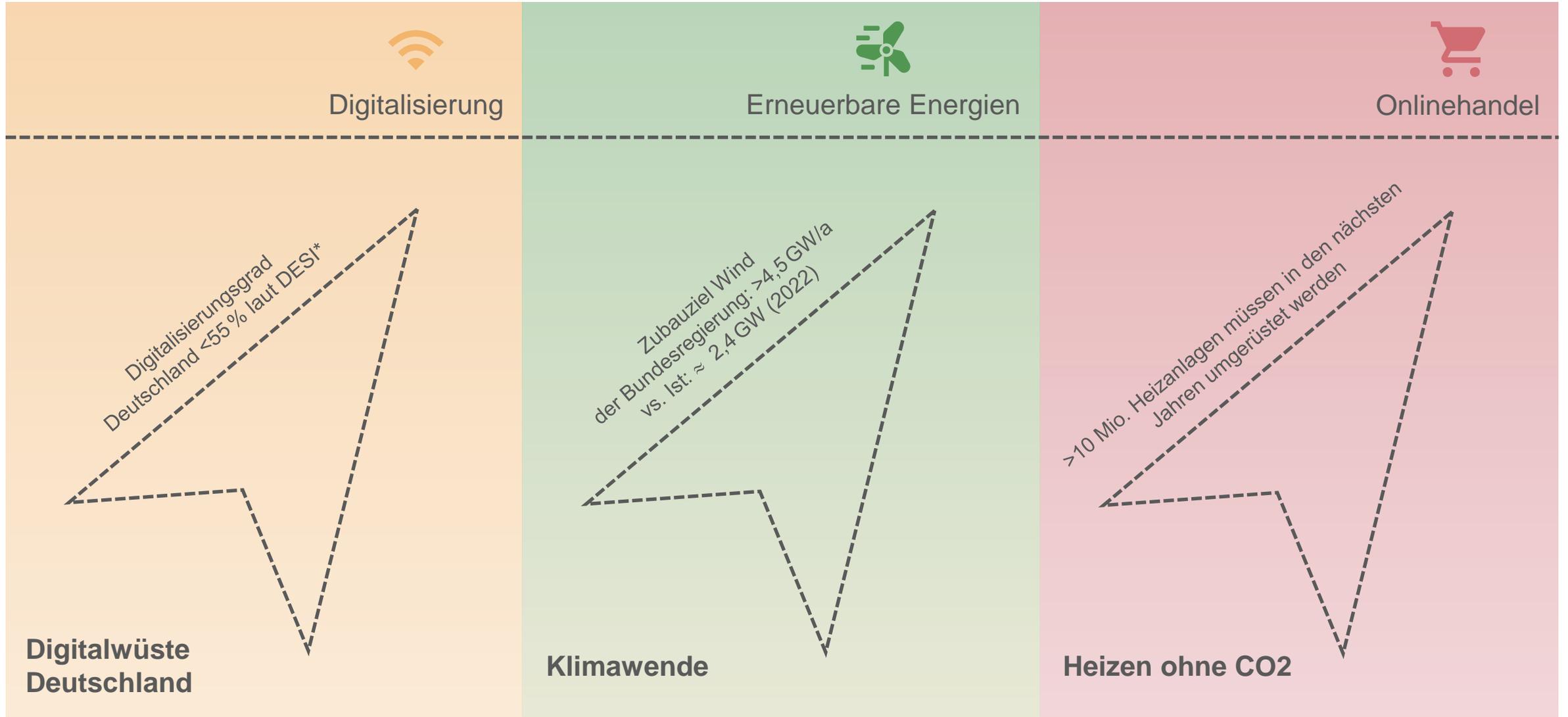
\* nur fortgeführte Aktivitäten (ohne weclapp Teilkonzern)



# ERFOLGREICH IN MEGATRENDS

Geschäft und Strategie





\*Digital Economy and Society Index der EU-Kommission



ITK



Erneuerbare Energien



SHK

### Organisches Umsatzwachstum

Neukundengewinnung für Voice Business  
Ausbau Managed Services  
Höherer Anteil wiederkehrender Umsätze

### Margenverbesserung

Laufende Effizienzsteigerungen

### Investitionen

Akquisitionen von Wettbewerbern und  
Kundenstämmen

Hohe technische Anlagenverfügbarkeit  
Verbesserte Abnahmekonditionen  
Neustart bei Projektentwicklungen

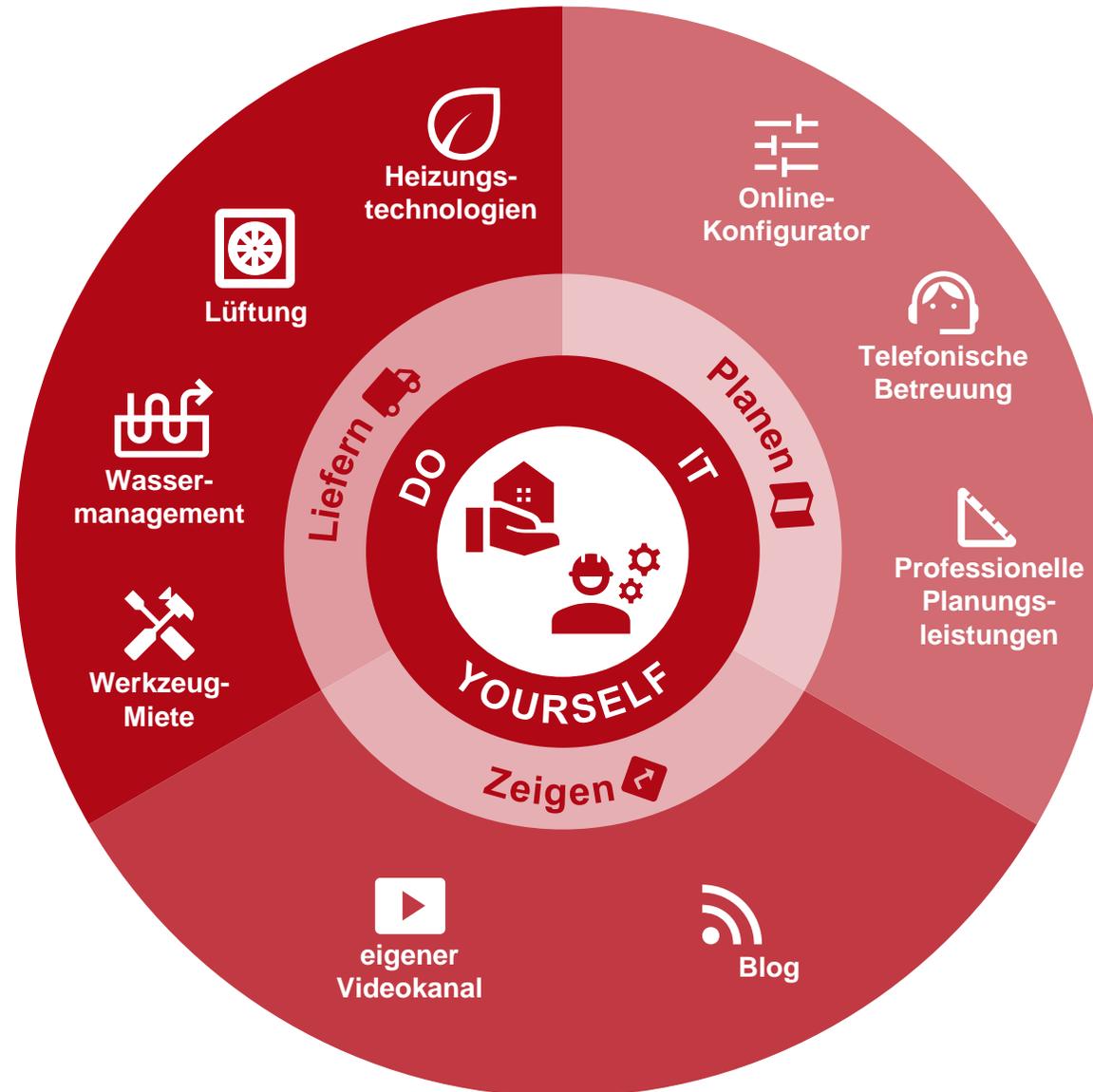
Repowering bestehender Windparks

Ausbau Produktspektrum und Dienstleistungen  
Fokus auf hochpreisige komplexe Systeme  
Ausbau des B2B-Geschäfts

Fokus auf hochmarginale Vertriebskanäle  
Laufende Effizienzsteigerungen  
Automatisierung interner Abläufe  
Höherer Anteil Eigenmarken, eigene Fertigung

Akquisitionen von Wettbewerbern und  
Kundenstämmen

## DO IT YOURSELF – ABER DO IT RICHTIG!



**Colocation**

**Sichere  
Rechen-  
zentren**

**Qualifizierte  
Teams**



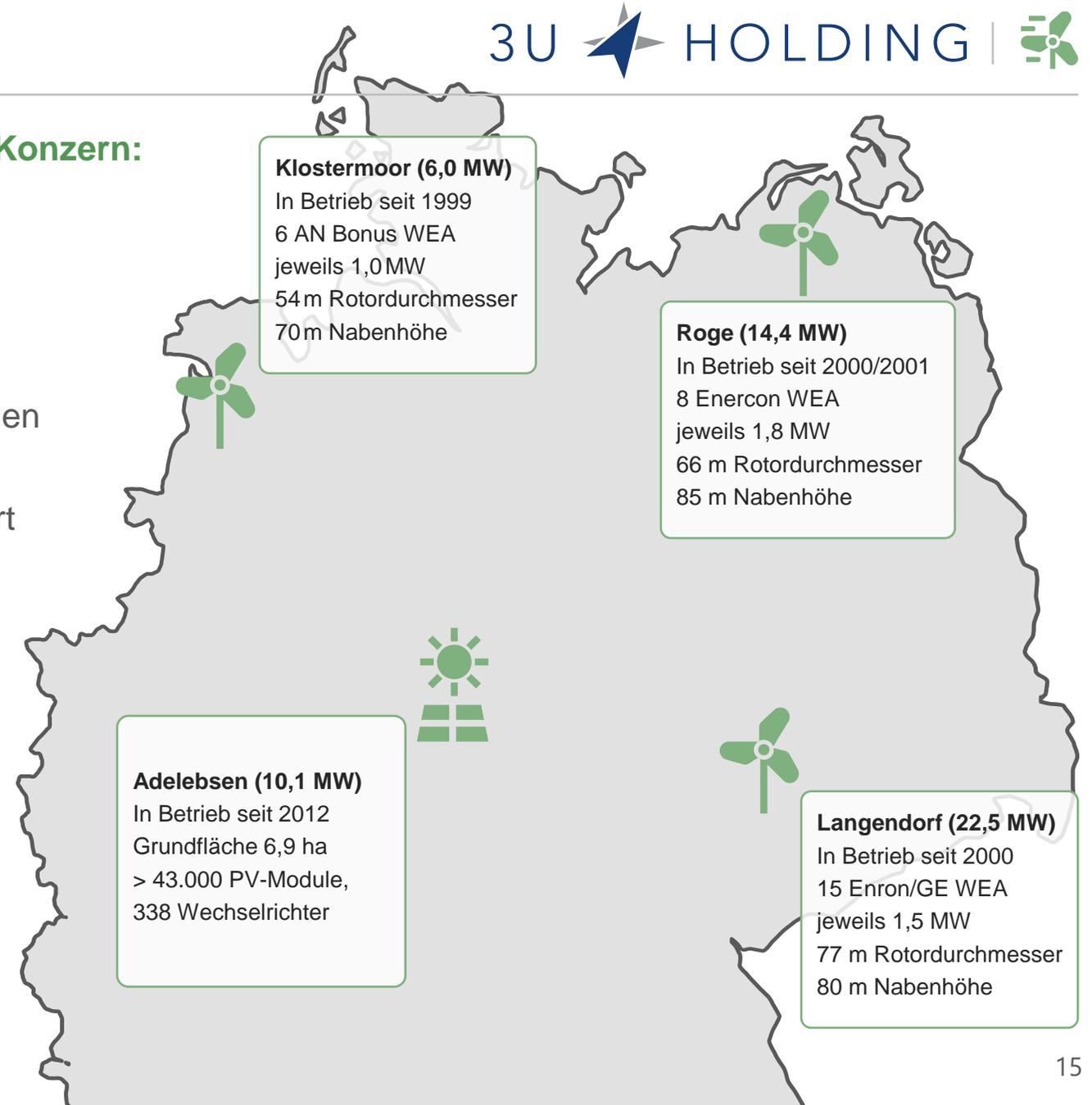
**Voice**

**Managed  
Services**

**Next  
Generation  
Network**

## Stromerzeugung aus erneuerbaren Energien im 3U Konzern: Drei Windparks, ein Solarpark

- Nennleistung derzeit bei 53 MW
- Cashflow durch Verkauf des erzeugten elektrischen Stroms
- Vorteilhafte Stromlieferverträge für 2023 gesichert
- Geschäftserfolg insbesondere auch von Witterungsbedingungen abhängig
- Perspektiven zur Wertsteigerung durch Repowering





# Resümee

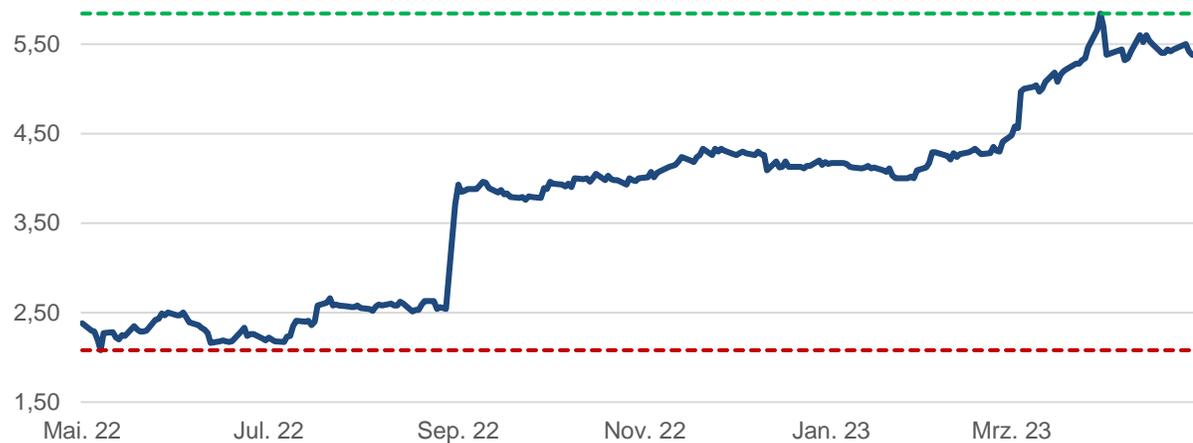


### **3U-Wachstumsstrategie: Technologien weiterentwickeln, Wachstumshemmnisse beseitigen, Potenziale erschließen**

- Unternehmenszweck: Wertsteigerung im Interesse von Kunden, Lieferanten, Beschäftigten und Stakeholdern
- Aktionäre haben Anteil am Erfolg: Dividendenvorschlag für das Geschäftsjahr 2022: EUR 3,20 je Aktie
- Erfolgreiche Geschäftsmodelle in drei Megatrends:
  - Onlinehandel (Schwerpunkt klimafreundliche Technologien)
  - Digitalisierung im Mittelstand
  - Erneuerbare Energien
- Starkes organisches Umsatzwachstum für das Geschäftsjahr 2023 und die Folgejahre geplant
- Entwicklung und Einsatz führender Technologien von Next Generation Network in Telekommunikation bis hin zu CO2-neutralen Heizsystemen im Onlinehandel

# Anhang

## Kursentwicklung (6. Mai 2022 – 5. Mai 2023)



**Durchschnittliches tägliches Handelsvolumen: >55.000**

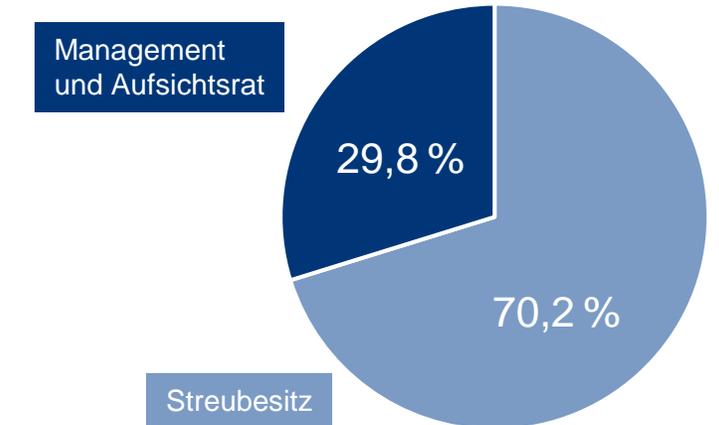
### Dividendenpolitik:

- In der Vergangenheit wurde rund die Hälfte des operativen Konzernergebnisses als Dividende ausgeschüttet

### Dividende für 2022:

- Für das Geschäftsjahr 2022 wird der Hauptversammlung die Auszahlung einer Dividende von EUR 3,20 je Aktie vorgeschlagen

## Aktionärsstruktur (30.04.23)



## Angaben zur Aktie

Marktsegment	Prime Standard
Ausstehende Aktien	36,70 Mio.
ISIN	DE0005167902
Bloomberg Ticker	UUU

Datum	Ereignis
15. Mai 2023	Hauptversammlung
16./17. Mai 2023	Teilnahme Frühjahrskonferenz Frankfurt am Main
14. August 2023	Veröffentlichung Halbjahresfinanzbericht
23./24. August 2023	Teilnahme Hamburger Investorentage
4./5. September 2023	Teilnahme Herbstkonferenz Frankfurt am Main
13. September 2023	Teilnahme Zürcher Kapitalmarktkonferenz
8. November 2023	Veröffentlichung Quartalsmitteilung Q3 und 9M

## Kontakt

Dr. Joachim Fleiing  
Head of Investor Relations

3U HOLDING AG  
Frauenbergstraße 31–33  
35039 Marburg  
Deutschland

Tel. +49 (0)6421 999 1200  
Fax +49 (0)6421 999 1222  
ir@3u.net  
www.3u.net