



3U HOLDING AG

Hauptversammlung 2026

Resilienz, Transformation und operativer Wendepunkt in Q1 2026

Marburg, 03. Juni 2026

◆ Positive Entwicklungen

**Nennleistung im Windpark Langendorf
planmäßig auf 43 MW fast verdoppelt**

**Bitcoin-Investment auf 427,1 BTC als
strategische Reservewährung ausgebaut**

**EMPUR-Gruppe integriert und dreistufiges
Vertriebsmodell im SHK-Segment etabliert**

**KI-Strategie mit neuer Gesellschaft initiiert –
Option für externe Vermarktung**

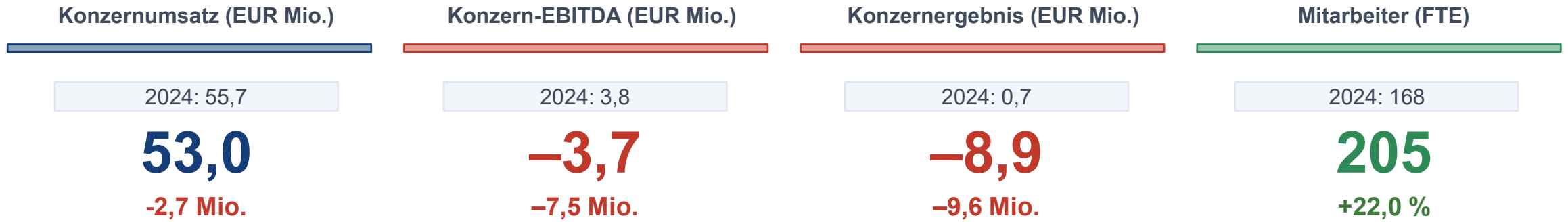
▮ Herausforderungen & Strat. Weichenstellungen

**Notwendiger Abbruch der Übernahme-
verhandlungen für große SHK-Akquisition macht
Selfio Börsengang obsolet**

**Restrukturierung SHK-Segment für
zukünftige nachhaltige Profitabilität**

**Konjunkturbedingt nach unten
angepasste Prognose im Wesentlichen
erreicht**

**Strategische Neuausrichtung mit Fokus auf
organischer Stärke und Profitabilität**



Umsatz

- Erlöse mit EUR 53,0 Mio. am unteren Ende der Guidance
- Erwarteter Rückgang im ITK-Bereich und schwierige Marktlage im SHK-Sektor

EBITDA & Ergebnis

- Ergebnisbelastung durch:
 - Restrukturierungsaufwendungen
 - erhöhte M&A-Beraterkosten

Personal

- Akquisitionsbedingt starker Mitarbeiterzuwachs führt zu steigendem Personalaufwand

Übergangsjahr 2025 war geprägt durch intensive Investitionstätigkeit, EMPUR-Integration, herausforderndes Marktumfeld und strategische Neuausrichtung.

ITK - Digitalisierung

Umsatzanteil:
25 % (33 %)

Fokus: Managed
Services &
Telekommunikation



Erneuerbare Energien (Wind & Solar)

Umsatzanteil:
9 % (9 %)

Fokus:
Stromerzeugung
& Repowering



SHK (E-Commerce)

Umsatzanteil:
67 % (58 %)

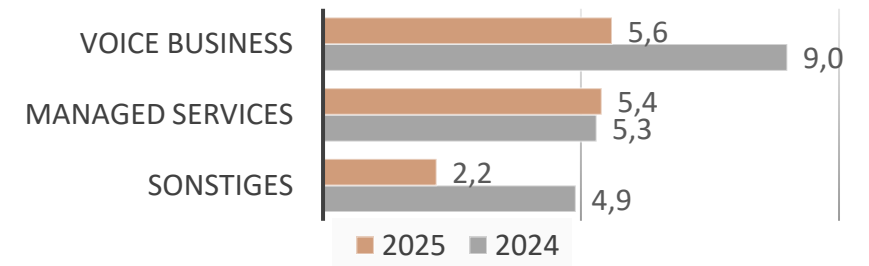
Fokus:
Onlinehandel für
Haustechnik & Klima



Die drei unkorrelierten Segmente untermauern die hohe Widerstandskraft des 3U-Geschäftsmodells.

| In EUR Mio. | 2025 | 2024 | +/- |
|-------------------|--------|--------|---------|
| Umsatz | 13,2 | 19,2 | -31,3 % |
| EBITDA | 2,8 | 4,4 | -36,4 % |
| EBITDA-Marge | 21,1 % | 22,8 % | -1,7 PP |
| Mitarbeiter (FTE) | 61 | 69 | -11,6 % |

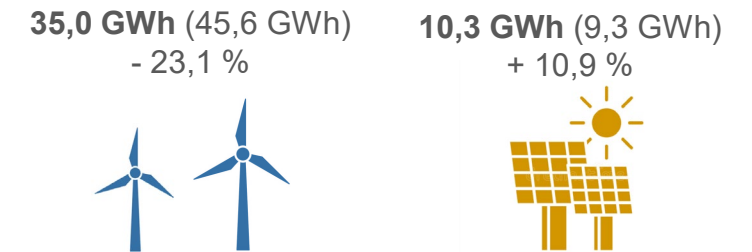
Umsatzsplit nach Geschäftsbereichen (EUR Mio.)



- ITK-Segment wegen Wegfall des Voice-Retail-Geschäfts erwartungsgemäß nicht auf Vorjahresniveau
- Managed Services wächst und bleibt stabiler Anker des Segments
- EBITDA-Marge von 21,1 % weiterhin auf überdurchschnittlichem Niveau – wichtigster Cash-Generator im Konzern
- Vertriebsoffensive gestartet: Neukundengewinnung, Website-Relaunch, Intensivierung Bestandskunden
- KI-Kompetenzaufbau über neu etablierte Gesellschaft
 - Ziel: KI-gestützte Prozessautomatisierung und Effizienzgewinne für alle Segmente; Option für externe Vermarktung
- Renditestarker Produktmix; Fokus auf Managed Services bleibt strategische Priorität

| In EUR Mio. | 2025 | 2024 | +/- |
|-------------------|--------|--------|----------|
| Umsatz | 4,6 | 4,8 | -4,6 % |
| EBITDA | 2,9 | 3,5 | -18,3 % |
| EBITDA-Marge | 63,3 % | 73,8 % | -10,5 PP |
| Mitarbeiter (FTE) | 7 | 7 | 0 % |

Stromertragssplit nach Energieart



- Investitionsprojekt Repowering Langendorf mit fast EUR 70 Mio. Gesamtinvestitionsvolumen planmäßig abgeschlossen: Nennleistung steigt um über 90 % von 22,5 auf 43 MW; Einspeisevergütung ~9 ct/kWh;
- Gesamtstromproduktion 2025: 45,3 GWh, davon Steigerung des Stromertrags aus Sonnenenergie auf über 10 GWh
- Erfreuliche Entwicklung bei durchschnittlichem Monatsmarktwert für Windenergie an Land: 7,50 ct/kWh
- EBITDA-Marge mit 63,3 % weiterhin auf hohem Niveau
- Konzernweit erhöht sich die Nennleistung in Q1 2026 für Wind+Solar auf 73 MW
- Weitere Expansion geplant: Repowering Klostermoor: Anträge gestellt und Pachtverträge gesichert (6 MW → ~35 MW möglich); Antrag für Neubauprojekt NRW (Siegen-Wittgenstein) gestellt

| In EUR Mio. | 2025 | 2024 | +/- |
|-------------------|---------|--------|----------|
| Umsatz | 36,2 | 32,5 | 11,3 % |
| EBITDA | -6,4 | -2,0 | – |
| EBITDA-Marge | -17,6 % | -6,0 % | -11,6 PP |
| Mitarbeiter (FTE) | 107 | 64 | 67,2 % |

- SHK gegen allgemeinen Branchentrend mit Umsatzzuwachs von +11,3 % auf EUR 36,2 Mio. – getragen durch EMPUR-Integration (organisch –12,9 %)
- **Übernahme der EMPUR-Aktivitäten (Q1 2025):**
 - Systemanbieter für wassergeführte Fußbodenheizungen
 - Erweiterung Produktions- und Lagerkapazitäten in Buchholz-Mendt
 - Dreistufiges Vertriebsmodell B2C / B2B / Großhandel etabliert – höhere Wertschöpfungstiefe und Skaleneffekte



Konsequente Restrukturierung

- Unerwartete Notwendigkeit zum Abbruch der Übernahmeverhandlungen führte zu strategischer Neuausrichtung
- IPO-Pläne für Selfio beendet
- Restrukturierung eingeleitet, Zielvorgaben: Segmentwachstum aus eigener Kraft und perspektivisch positivem Ergebnisbeitrag
- EUR 1,2 Mio. Sonderaufwendungen und tiefgreifender Personalabbau
- Maßnahmen wurden nach Möglichkeit bereits aufwandswirksam erfasst



- Auszeichnung des neuen Verwaltungsgebäudes in Marburg vom DGNB in Gold
- Einnahmen durch langfristige Vermietung in Würzburg und Teilvermietung in Buchholz-Mendt

Aktuelle Kennzahlen (Stand: 31.12.2025)

427,1 BTC

Gesamtbestand (31.12.2025)

EUR 32,1 Mio.

Gesamtinvestition

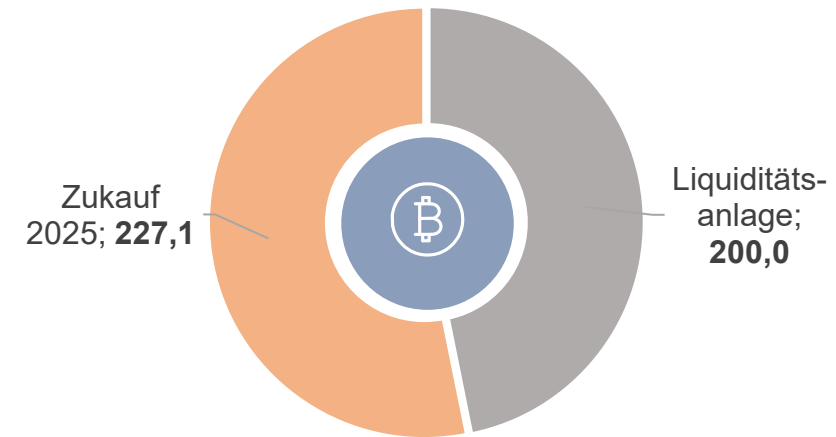
EUR 31,8 Mio.

Bilanzieller Wert

75.259 EUR/BTC

Einstandskurs (Ø)

Bitcoin-Bestand (BTC)



- Unternehmenseigenes Vermögen diversifiziert und werthaltig investiert
- Langfristiger Werterhalt über Kernbestand von 200 BTC als Liquiditätsanlage
- 2025 zusätzlich erworbenen 227,1 BTC als flexible Treasury-Position
- Außerplanmäßige Abschreibungen auf die Bitcoin-Bestände 2025 in Höhe von EUR 0,3 Mio.

| In EUR Mio. | 2025 | 2024 |
|-------------------|--------|--------|
| Eigenkapitalquote | 49,8 % | 69,2 % |
| Working Capital | 21,9 | 49,2 |
| Nettoverschuldung | 49,1 | -16,4 |



**Operativer
Cashflow**
EUR -4,6 Mio.

Geprägt von negativem Periodenergebnis und hohem Umsatzsteuererstattungsanspruch aus Repowering in Langendorf.

**Investitions-
Cashflow**
EUR -59,6 Mio.

Mittelabfluss für Repowering und Bitcoin-Käufe.

**Finanzierungs-
Cashflow**
EUR 34,1 Mio.

Aufnahme langfristiger Darlehen zur Finanzierung: Repowering Langendorf und Immobilie Buchholz-Mendt

**Veränderung
Finanzmittelfonds**
EUR -30,1 Mio.

Reduzierung des Finanzmittelfonds von EUR 39,7 Mio. auf EUR 9,6 Mio. -
Liquide Mittel bei EUR 12,5 Mio.

- Konzernumsatz wegen SHK-Restrukturierung wie erwartet auf EUR 12,4 Mio. gesunken
- Turnaround in die Gewinnzone: EBITDA erreicht EUR 0,7 Mio. – EBITDA-Marge bei 5,6 %
- Kapazitätserweiterung im Segment Erneuerbare Energien trägt Früchte
 - EBITDA springt auf EUR 1,4 Mio. - Stromproduktion auf 22,97 GWh annähernd verdoppelt
- ITK mit weiter verbesserter Profitabilität: EBITDA-Marge steigt auf Höchstwert von 27,5 %
- SHK-Restrukturierung beginnt zu greifen, Kosten deutlich rückläufig
- Stichtagsbedingte Abschreibungen auf die Bitcoin-Bestände belasten Konzernergebnis
 - Bitcoin-Kurs hat seit dem letzten Bilanzstichtag 31. März wieder zugelegt
- Finanziell weiter solide aufgestellt: Liquidität steigt auf EUR 16,5 Mio., Eigenkapitalquote bei 45,1%



Organische Stärke

- Erneuerbare Energien: Nächstes Repowering-Projekt in Klostermoor von 6 MW auf ~35 MW
- SHK: EMPUR-Integration abschließen, Sortiment straffen und in die Profitabilität führen.



Technologie & Effizienz

- KI-Agenten-Plattform: Systematischer Einsatz von Künstlicher Intelligenz in allen drei Segmenten.
- Automatisierung von Prozessen und Vorbereitung digitaler Services für externe Kunden.



Zukunftsträchtiges Treasury

- Bitcoin als Liquiditätsanlage: Schutz vor Geldentwertung durch digitale Knappheit.
- Zusätzliches Potenzial, ohne das operative Kerngeschäft zu beeinträchtigen.

Gesichertes operatives Kerngeschäft als stabiles Fundament

Konzern-Umsatz: EUR 55 – 60 Mio.
(vs. EUR 53,0 Mio. in 2025)

Konzern-EBITDA: EUR 6 – 8 Mio. (~12 % Marge)
(vs. EUR -3,7 Mio. in 2025)

Segment ITK

Stabilität & Margenkraft

- Umsatz 2026: EUR ~13 Mio.
- EBITDA 2026: EUR ~3,5 Mio.
- Marge: 26-28 %

Segment Erneuerbare Energien

Massiver Wachstumstreiber

- Umsatz 2026: EUR >10 Mio.
(Mehr als verdoppelt)
- EBITDA 2026: EUR ~8,0 Mio.
(Massive Steigerung)
- Marge: >70 %

Segment SHK

Fokus auf Break-Even

- Umsatz 2026: EUR ~35 Mio.
- EBITDA 2026: EUR -1,0 Mio.
- Deutliche Verlustreduzierung nach
Restrukturierung.



Tagesordnung

1. Vorlage Jahresabschluss, Konzernabschluss und zusammengefassten Lagebericht für 2025
2. Entlastung Mitglieder des Vorstands
3. Entlastung Mitglieder des Aufsichtsrats
4. Wahl des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2026
5. Billigung des Vergütungsberichts 2025 für Vorstand und Aufsichtsrat
6. Beschlussfassung über ein neues genehmigtes Kapital
7. Beschlussfassung über die Änderung von § 2 der Satzung (Unternehmensgegenstand) – siehe Folgechart
8. Beschlussfassung über die Zustimmung zum Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag mit der 3U ENERGY AG

Beschlussfassung über die Änderung von § 2 der Satzung (Unternehmensgegenstand)

- Im Rahmen der Treasury-Strategy hat die 3U HOLDING AG in Bitcoin investiert
- Ziel ist es das unternehmerische Vermögen diversifiziert und werthaltig zu investieren
- Unter Beachtung eines verantwortungsvollen, risiko- und Governance-orientierten Ansatzes soll dieses Investment weiter ausgebaut werden
- Die 3U HOLDING AG gehört mit zu den ersten Unternehmen in Europa, die ihre liquiden Mittel sowohl zur Finanzierung des operativen Geschäfts als auch für Investitionen in neue Assetklassen einsetzen
- Dies würde es auch ermöglichen, den Bitcoin-Bestand zur Besicherung von Krediten einzusetzen
- Dies soll entsprechend auch in §2 der Satzung, die den Unternehmensgegenstand betrifft, angemessen berücksichtigt werden
- Wir bitten Sie daher um Ihre Zustimmung für eine entsprechende Neufassung wie in der Tagesordnung dargelegt



Danke für Ihre Aufmerksamkeit

Wir freuen uns auf Ihre Fragen