



*Herzlich Willkommen zur  
Hauptversammlung 2001*

# **Bericht des Vorstands an die Hauptversammlung**

**01. März 2001**

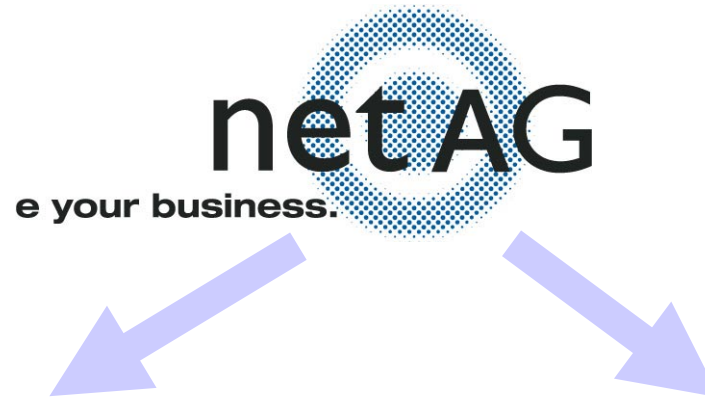
**Balloni Hallen, Köln**

- **net AG als Unternehmen**
- **Erfolge der net AG im Geschäftsjahr (Rückblick)**
- **Strategien für die Zukunft (Ausblick)**
- **net AG als Investment**

## net AG => B-2-B Informations- und Kommunikationslösungen aus einer Hand

- net AG entwickelt und betreibt Informations- und Kommunikationslösungen.
- Der Fokus liegt auf B-2-B/ eBusiness-Anwendungen und drahtlosen Kommunikationsdiensten.
- Wir bringen neue Technologien so in die Unternehmen, daß sie für unsere Kunden einen konkreten Nutzen ergeben: e your business!
- ➔ net AG bietet eBusiness-enabling und mobile Dienste als Informations-Drehscheibe.

## Technologien für Kommunikation und Information



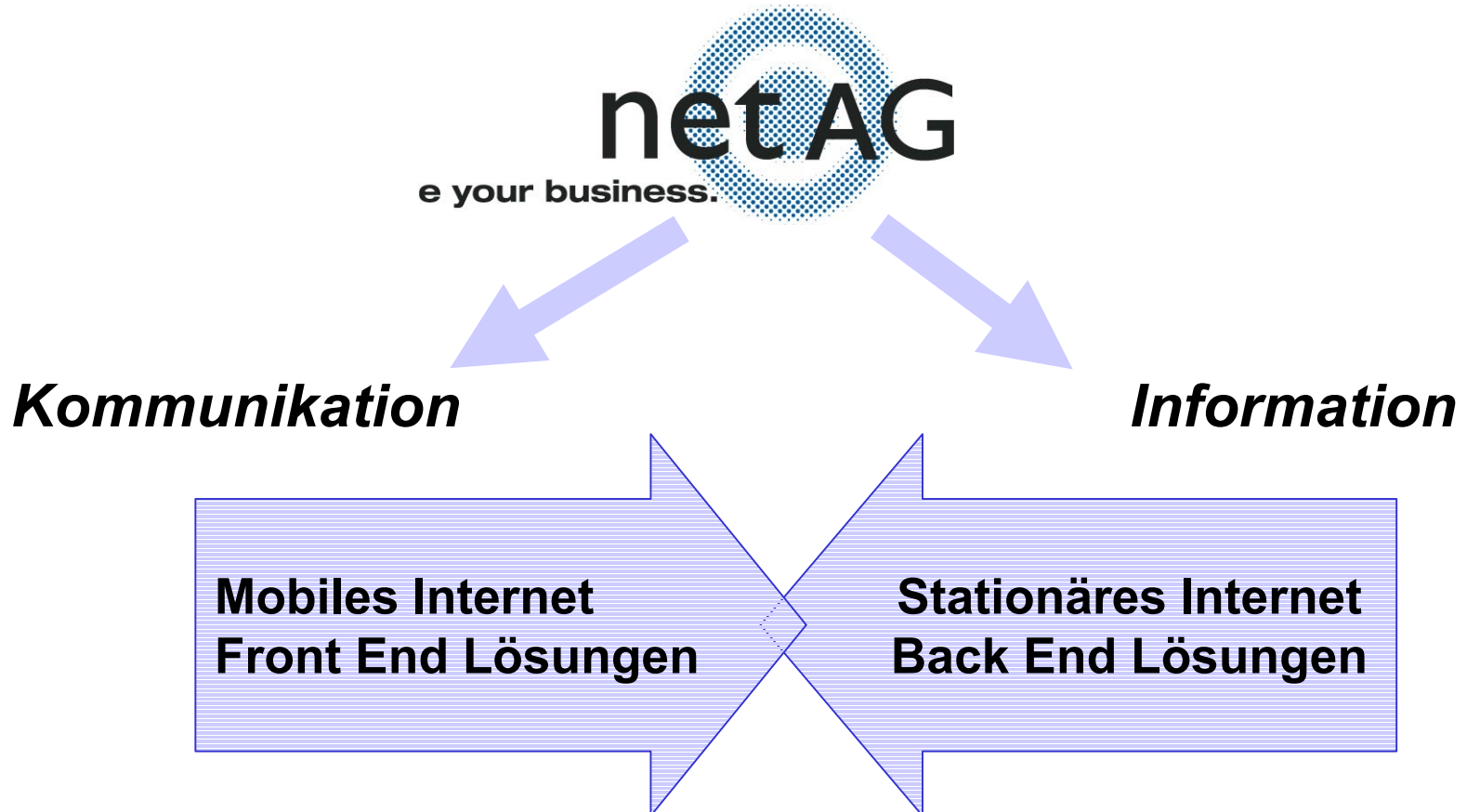
### ***Kommunikation***

Mobile Kommunikation erlaubt traditionellen Unternehmen **engere und persönlichere Kundenbeziehungen**, unabhängiger von Ort und Zeit, aufzubauen.

### ***Information***

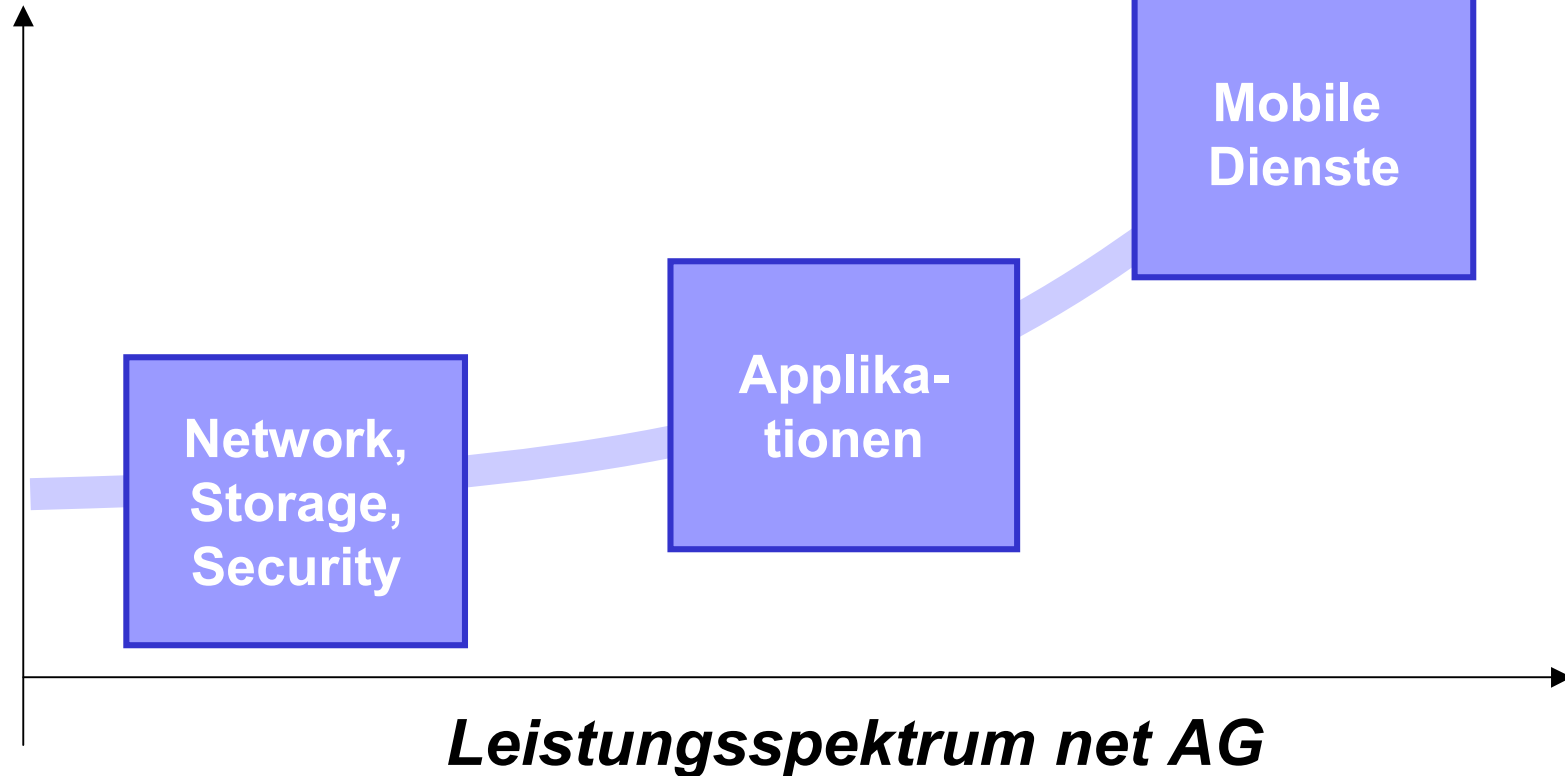
Internetbasierte Informationstechnologien ermöglichen traditionellen Unternehmen, über Firmengrenzen hinweg, **ihre Prozesse zu steuern und ihre Effizienz zu steigern**

## Zusammenwachsen von Technologien bringt gemeinsamen Nutzen



## Komplettlösungen aus einer Hand: Netzwerk, Applikationen, mobile Dienste

*e your Business*



## Beispiele unserer Leistungen

Fallbeispiel:  
Network, Storage, Security

Pro7



## Beispiele unserer Leistungen

Fallbeispiel:  
Applikationen

Puma

## Beispiele unserer Leistungen

Fallbeispiel:  
Mobile Dienste

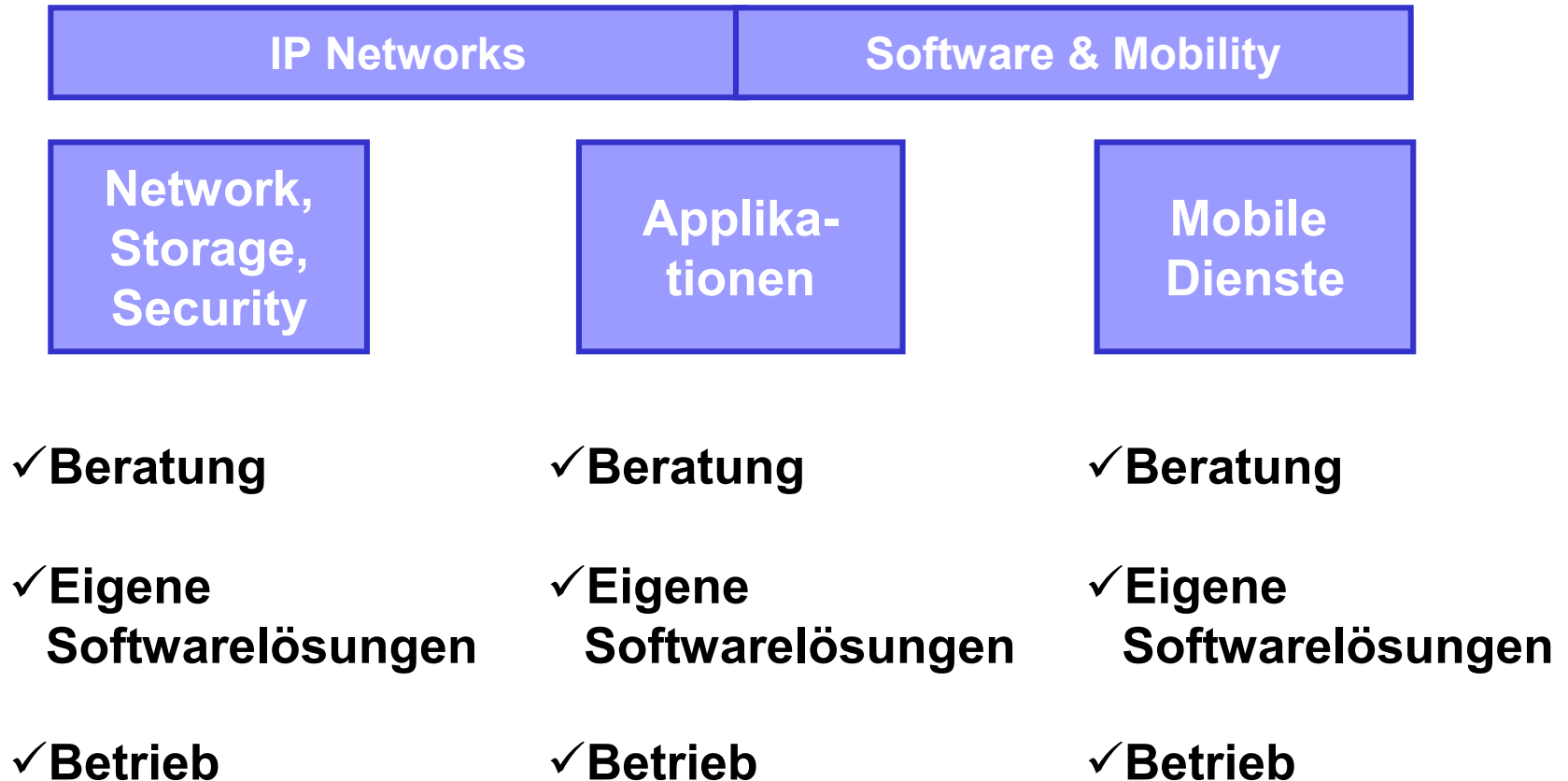
**Buch.de: Harry Potter**

## Erfolgsfaktoren des eBusiness = net AG „e your business“

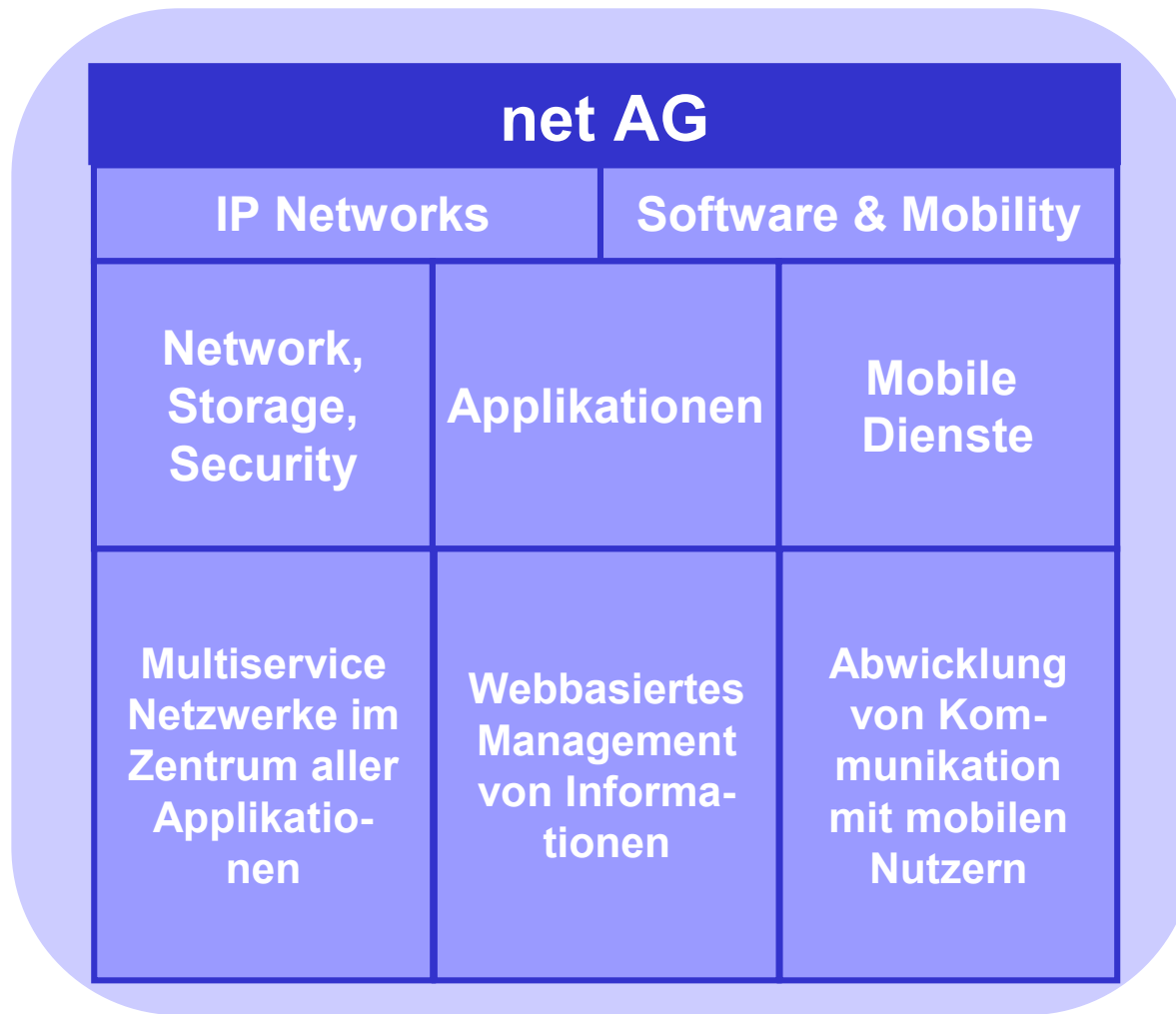
- **Komplettlösungen aus einer Hand (“Suite Success”):**  
Analysten gehen heute davon aus, daß die Anbieter am erfolgreichsten sein werden, die Komplettlösungen anbieten.
- **Integration von Front-End und Back-End-Lösungen:**  
Die Schwierigkeit liegt im Aufbau einer effizienten Integration zwischen der Interaktion mit dem Kunden (Front-End) und der Steuerung der Unternehmensprozesse (Back-End-Abwicklungssysteme)

Quelle: European Technology Forum

## Komplettlösung und Integration

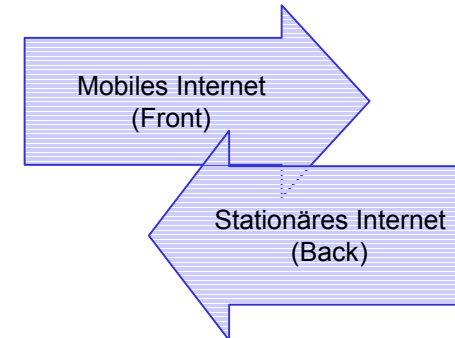


## Strukturierte Aufstellung des Konzerns



## e your Business: net AG in Zahlen

- Gründung: 1997
- Zahl der Mitarbeiter (30.09.2000): 237
- Standorte
  - National: München, Stuttgart, Köln, Düsseldorf
  - International: Schweiz, Benelux, USA
  - sowie sieben weitere Niederlassungen in Deutschland



- **net AG als Unternehmen**
- **Erfolge der net AG im Geschäftsjahr (Rückblick)**
- **Strategien für die Zukunft (Ausblick)**
- **net AG als Investment**

## Ausdruck unseres Erfolges: Referenzkundenliste

<b>Adidas Salomon</b>	<b>Gabor</b>	<b>Lloyd-Schuhfabr.</b>	<b>ProSieben</b>
<b>Alno-Küchen</b>	<b>GFS</b>	<b>LSG</b>	<b>Puma</b>
<b>Audi</b>	<b>Gilde Brauerei</b>	<b>Max-Planck-Inst.</b>	<b>Quelle</b>
<b>BASF</b>	<b>Goodyear</b>	<b>Mannesmann</b>	<b>Ravensburger</b>
<b>Boehringer-Mannh.</b>	<b>HDI</b>	<b>Mexx</b>	<b>RWE-DEA</b>
<b>CANBOX</b>	<b>H.I.S.</b>	<b>Miele</b>	<b>Schiesser</b>
<b>DIB (Daimler-Chrysl.)</b>	<b>Hudson Textilw.</b>	<b>NDR</b>	<b>Sioux</b>
<b>Ericsson Eurolab</b>	<b>Jil Sander</b>	<b>Mustang</b>	<b>Sony Deutschl.</b>
<b>Esso</b>	<b>Karstadt</b>	<b>Obi</b>	<b>S. Oliver</b>
<b>FH Bochum</b>	<b>Kaufhof Flughafen München</b>	<b>Nintendo Europe</b>	<b>Tommy Hilfiger</b>
<b>Flugh. München</b>	<b>Kolbenschmidt</b>	<b>Otto-Versand</b>	<b>Uni Eichstätt</b>
<b>Ford Werke</b>	<b>Leifheit</b>	<b>OCE</b>	<b>Villeroy &amp; Boch</b>
<b>Fujitsu Microelectr.</b>	<b>Linde</b>	<b>Preussen-Elektra</b>	<b>Zott</b>

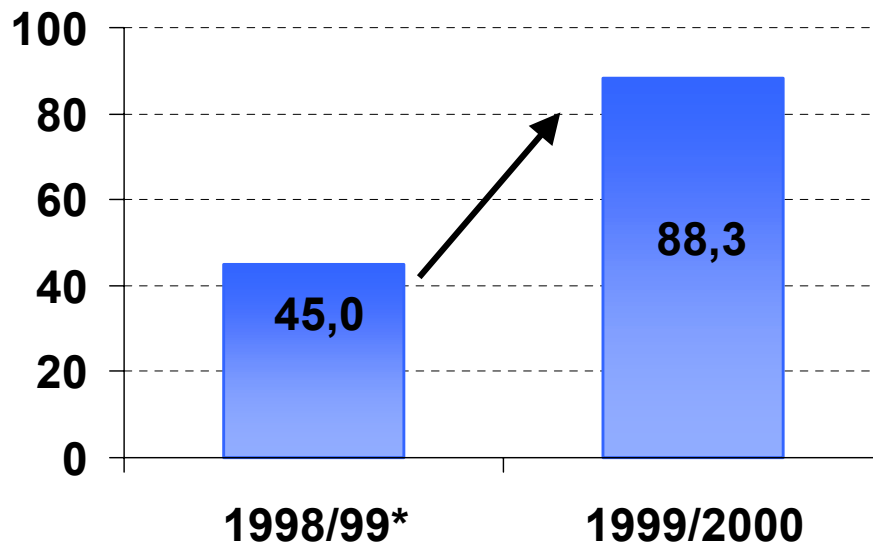


## Geschäftsjahr 1999-2000: Highlights

- 17. März 2000 – Börsengang: 52fache Überzeichnung, 14 Euro Emissionspreis, 37 Euro Erstnotiz, Zufluss an liquiden Mitteln von insgesamt 86 Mio. DM
- 9. Juni 2000: Übernahme des Software-Distributors H.C. Top Systems B.V.
- 23. August 2000: Beteiligung an Load-Testing Softwareanbieter Internetwork AG
- 30. September 2000: Abgabe des margenschwachen Low-End-Hardwaregeschäfts
- Intensive Vorbereitung des Einstiegs in die mobilen Mehrwertdienste

## Geschäftsjahr 1999-2000: Beachtliche Umsatzsteigerung

### Umsätze in Mio. DM

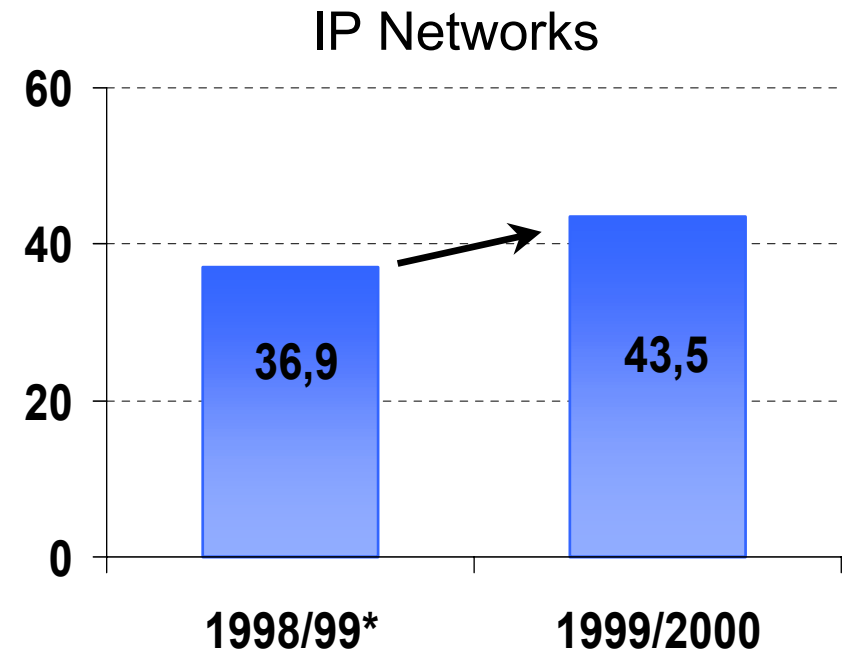
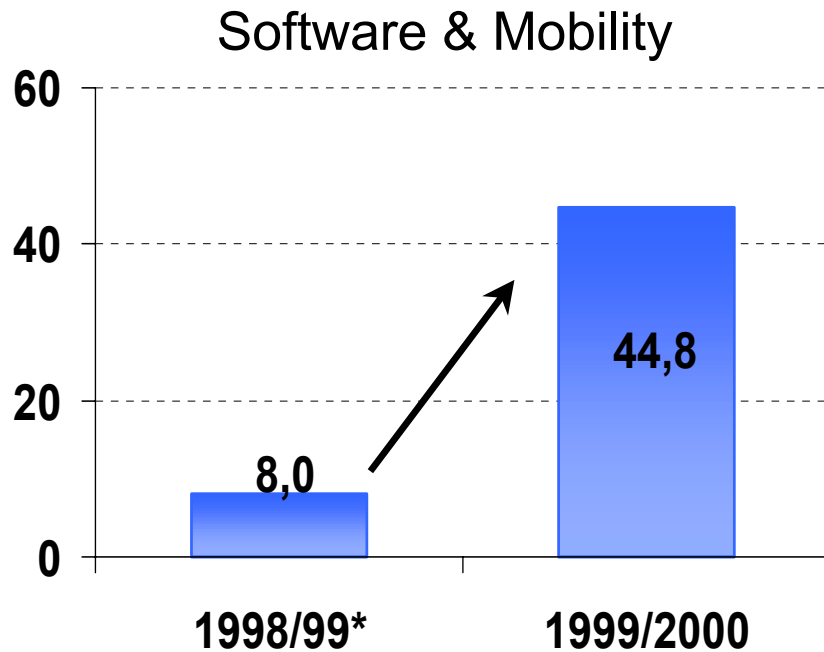


\* neunmonatiges Rumpfgeschäftsjahr

- Umsatz von 88,3 Mio. DM
- Abgabe Low-End-Hardware, siehe auch Ad-hoc vom 12.10.2000
- Beachtliche Steigerung zum Vorjahr

## Starkes Wachstum im Bereich Software & Mobility

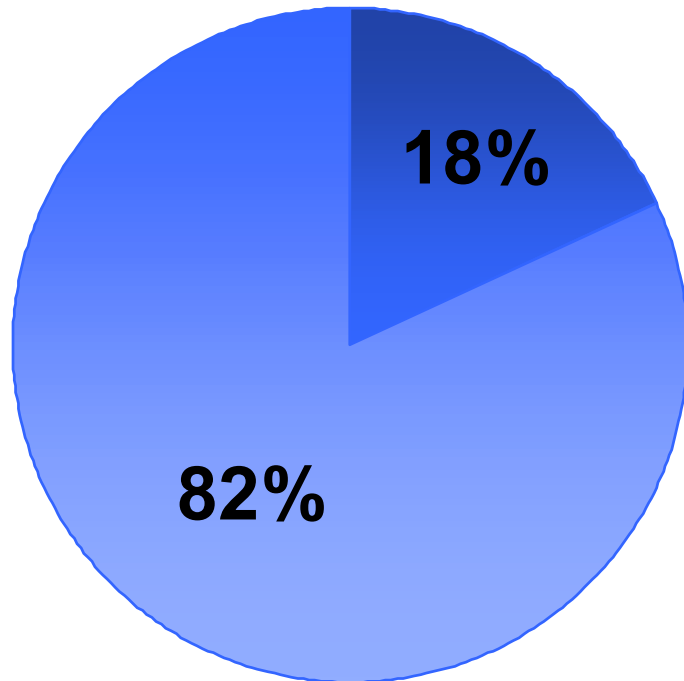
Umsätze in Mio. DM



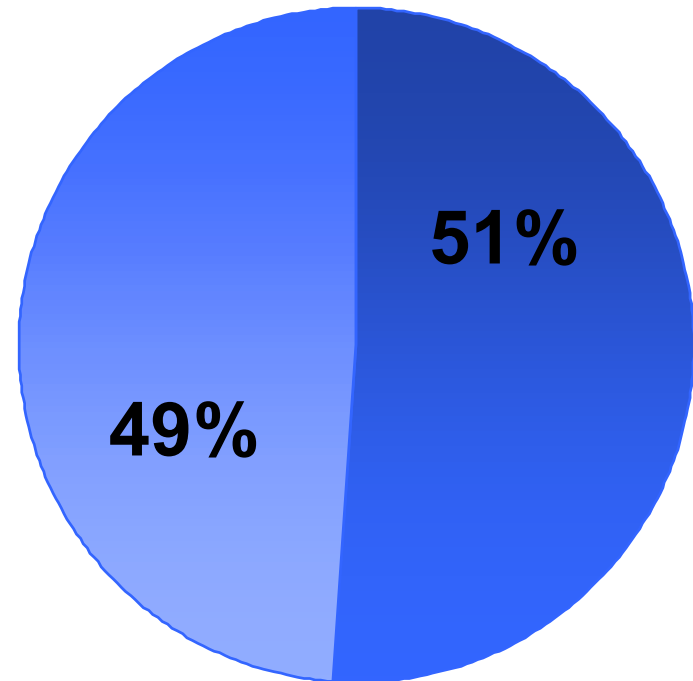
\* neunmonatiges Rumpfgeschäftsjahr

## Verbesserung der Umsatzstruktur

**Geschäftsjahr  
1998/1999**



**Geschäftsjahr  
1999/2000**

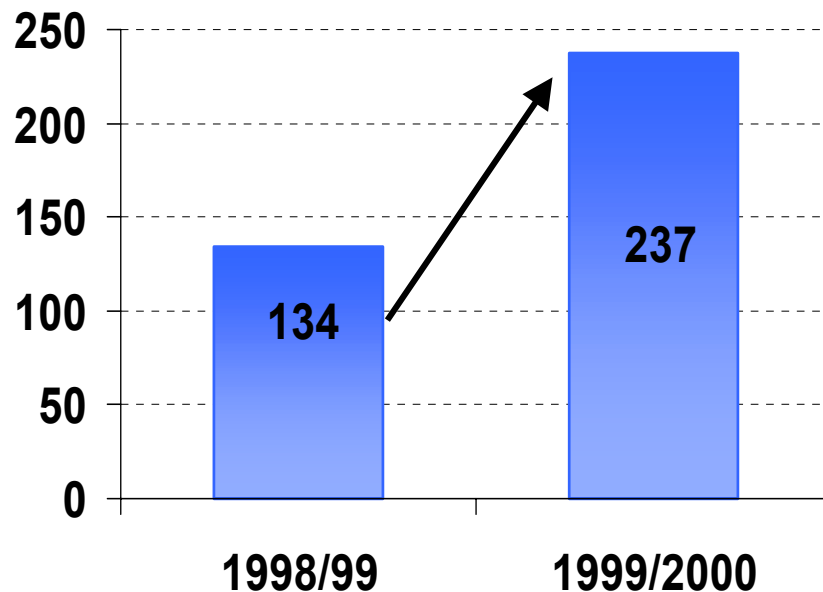


■ IP Networks

■ Software & Mobility

## Weiterer Ausbau des Personalbestands

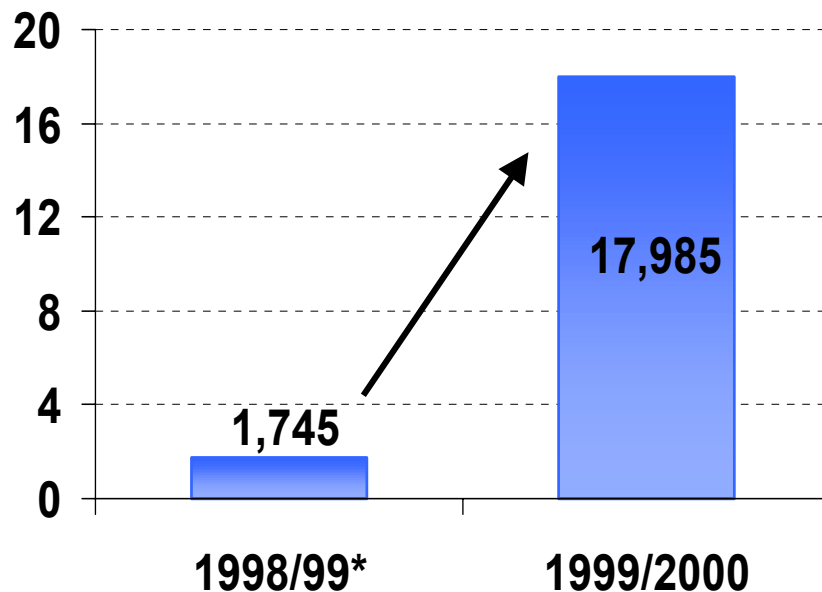
Anzahl Mitarbeiter



- Weiterhin angespannte Personalsituation in der IT-Branche
- Ausbau durch Neueinstellungen und Akquisitionen auf 237 Mitarbeiter

## Testiertes EBITDA auf 17,985 Mio. DM gesteigert

EBITDA in Mio. DM

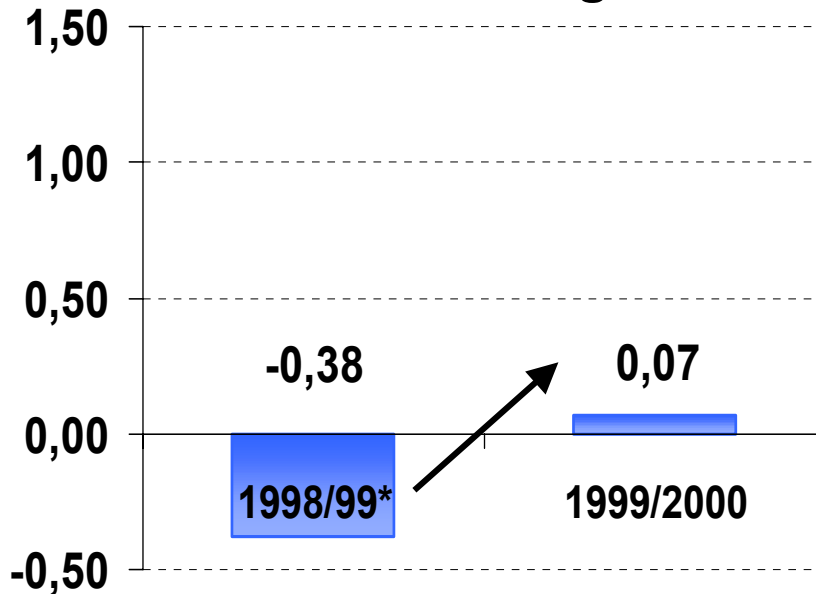


\* neunmonatiges Rumpfgeschäftsjahr

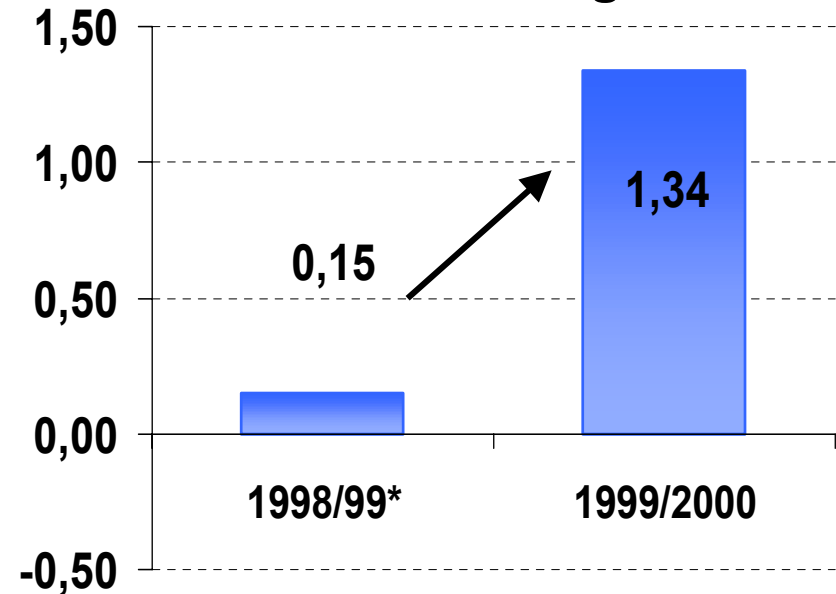
- Testiertes Gesamt EBITDA: 17,985 Mio. DM
- Sondereffekte von 8,6 Mio. DM aus Veräußerung von Randbereichen
- Operatives EBITDA: 9,4 Mio. DM entspricht einer Verfünffachung gegenüber Vorjahr

## Verbesserung des Ergebnisses pro Aktie

Ergebnis in DM / Aktie nach Abschreibungen



Ergebnis in DM / Aktie vor Abschreibungen



\* neunmonatiges Rumpfgeschäftsjahr

## Wichtige Bilanzkennzahlen

	30.09.2000		30.09.1999
	TDM	in %	TDM
<b>Liquide Mittel</b> (einschließlich Wertpapiere)	70.742	42,0%	4.523
<b>Umlaufvermögen</b>	99.557	59,2%	28.445
<b>Anlagevermögen</b>	68.695	40,8%	45.939
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	26.687	15,9%	28.889
<b>Langfristige Verbindlichkeiten</b>	32.038	19,0%	22.849
<b>Eigenkapital</b>	109.091	64,8%	21.995
<b>Bilanzsumme</b>	168.262	100%	74.384



- **net AG als Unternehmen**
- **Erfolge der net AG im Geschäftsjahr (Rückblick)**
- **Strategien für die Zukunft (Ausblick)**
- **net AG als Investment**

## Ziele

Erhöhung des Shareholder-Values durch schnelleres Wachstum bei hoher Profitabilität.

## Methoden zur Zielerreichung

- **Höhere Skalierbarkeit** der Leistungen:  
Stärker als bisher standardisierte Leistungen anbieten, die ohne wirklichen Aufwand duplizierbar sind (z.B. Softwarepakete) und eine hohe Umsatzrendite versprechen.
- **Stärkere Internationalisierung** des Angebots:  
Stärker als bisher andere Märkte erschließen, weil Leistungen (a) leicht von Deutschland auf andere Länder übertragbar sind oder (b) unsere Kunden einen internationalen Service verlangen.

## Konkrete Vorgehensweise

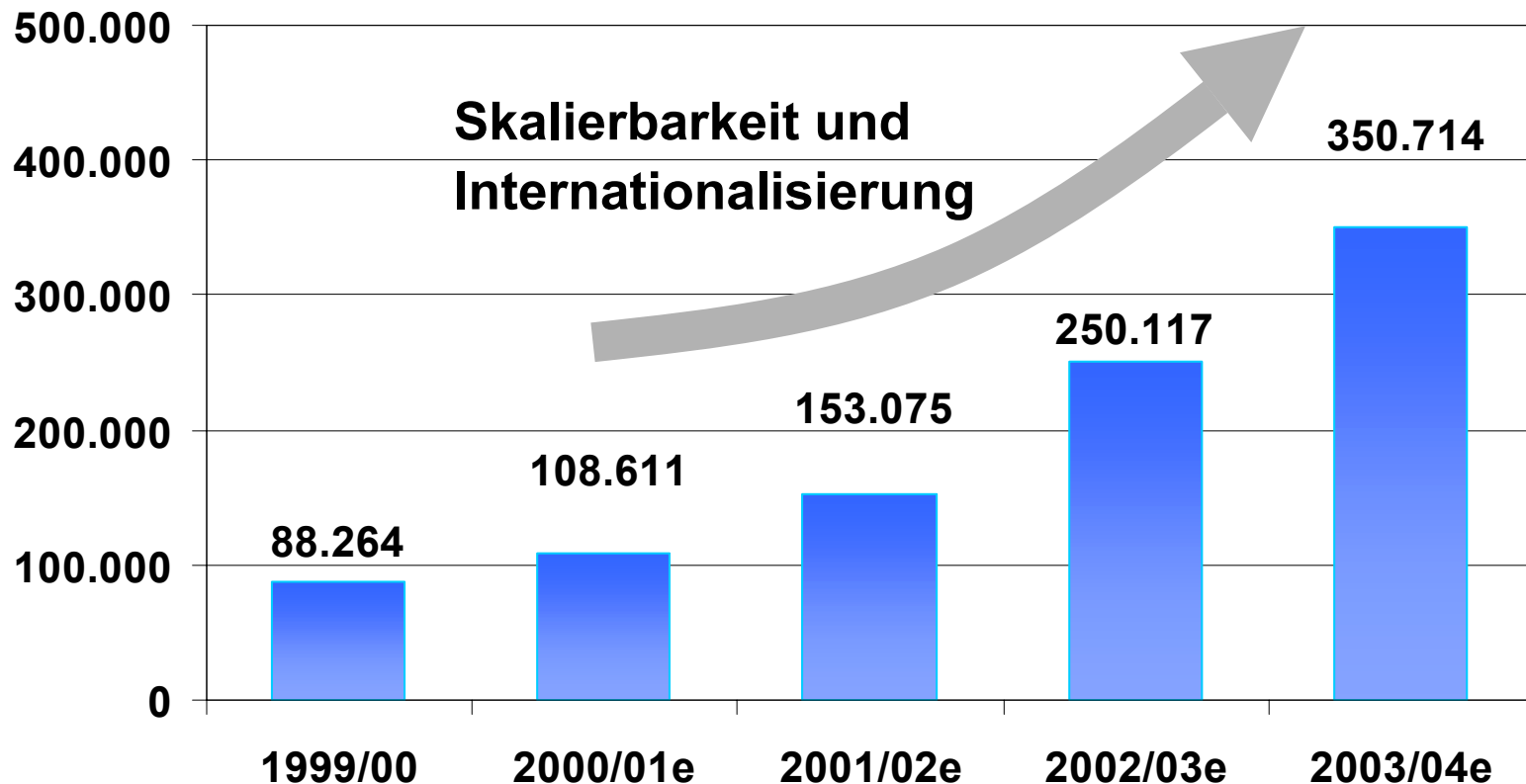
- **Aufbau neuer Geschäftsfelder:**  
z.B. Gründung der net mobile AG zur Abwicklung der Kommunikation mit mobilen Endgeräten (mobile Mehrwertdienste)  
=> **hohe Skalierbarkeit** der Kommunikationsabwicklung  
=> **leichte Internationalisierung** durch Ericsson als Partner
- **Entwicklung bestehender Geschäftsfelder:**  
z.B. Verdichtung der nationalen und internationalen Vertriebsstrukturen und Integration mobiler Dienste in Applikationen
- **Verstärkung durch Akquisitionen:**  
z.B. CANBOX Systems AG und SMS infowelt AG

## Strategische Planung: Ausblick (ToDos)

- **Internationalisierung** im Bereich Netzwerk-Infrastruktur bis zum Jahr 2003
- **Höhere Skalierbarkeit** im Bereich der Applikationen bis zum Jahr 2002, Ausbau der vorhandenen Internationalisierung
- Festigung der Position im Bereich der mobilen Dienste in Deutschland bis Ende 2001
- Internationalisierung der mobilen Dienste spätestens ab 2002

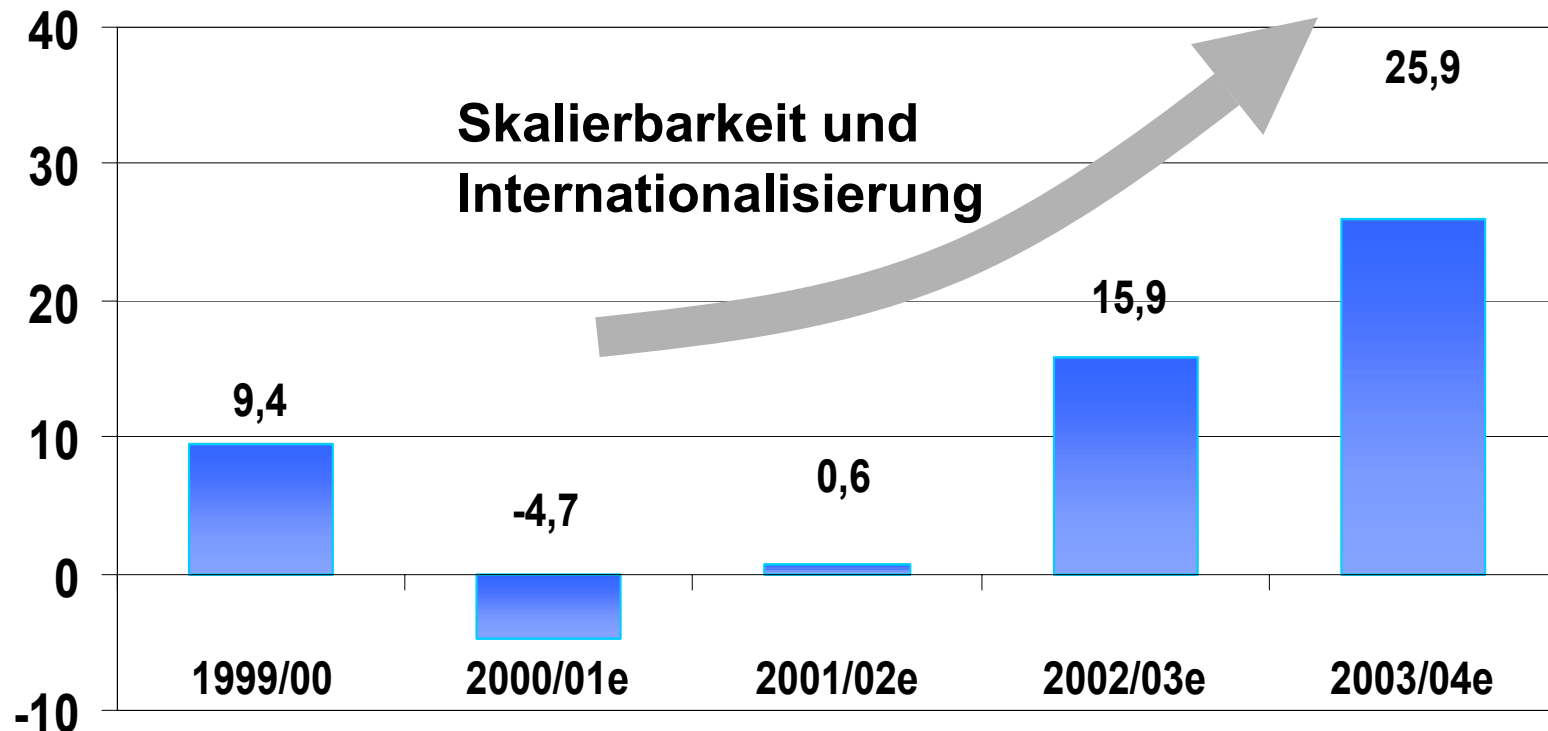
## net AG Plan: Skalierbarkeit und Internationalisierung treiben Umsatzwachstum

### Umsatz-Plan in TDM



## net AG Plan: Skalierbarkeit und Internationalisierung treiben Profitabilitätswachstum

Operatives EBITDA (Plan in Mio. DM)



## Ergebnisse aus Q1 und Ausblick auf das Jahr

<i>1. Quartal</i>	<i>Per 31.12.2000</i>	<i>Forecast bis Jahresende</i>
<i>Umsätze in TDM</i>	<b>24.293</b>	108.611
<i>EBITDA in TDM</i>	<b>-317</b>	-4.663

- Start der net-m erfolgreicher als erwartet und bereits im laufenden Geschäftsjahr mit positivem Umsatzbeitrag
- Personalkapazitäten aus anderen Bereichen zwecks Integration von net-m gebunden
- Moderate Umsatzsteigerung im ersten Quartal – Erreichen der Planung für 2000/01 aufgrund positiver Auftragsituation im Geschäftsfeld Software & Mobility weiterhin avisiert



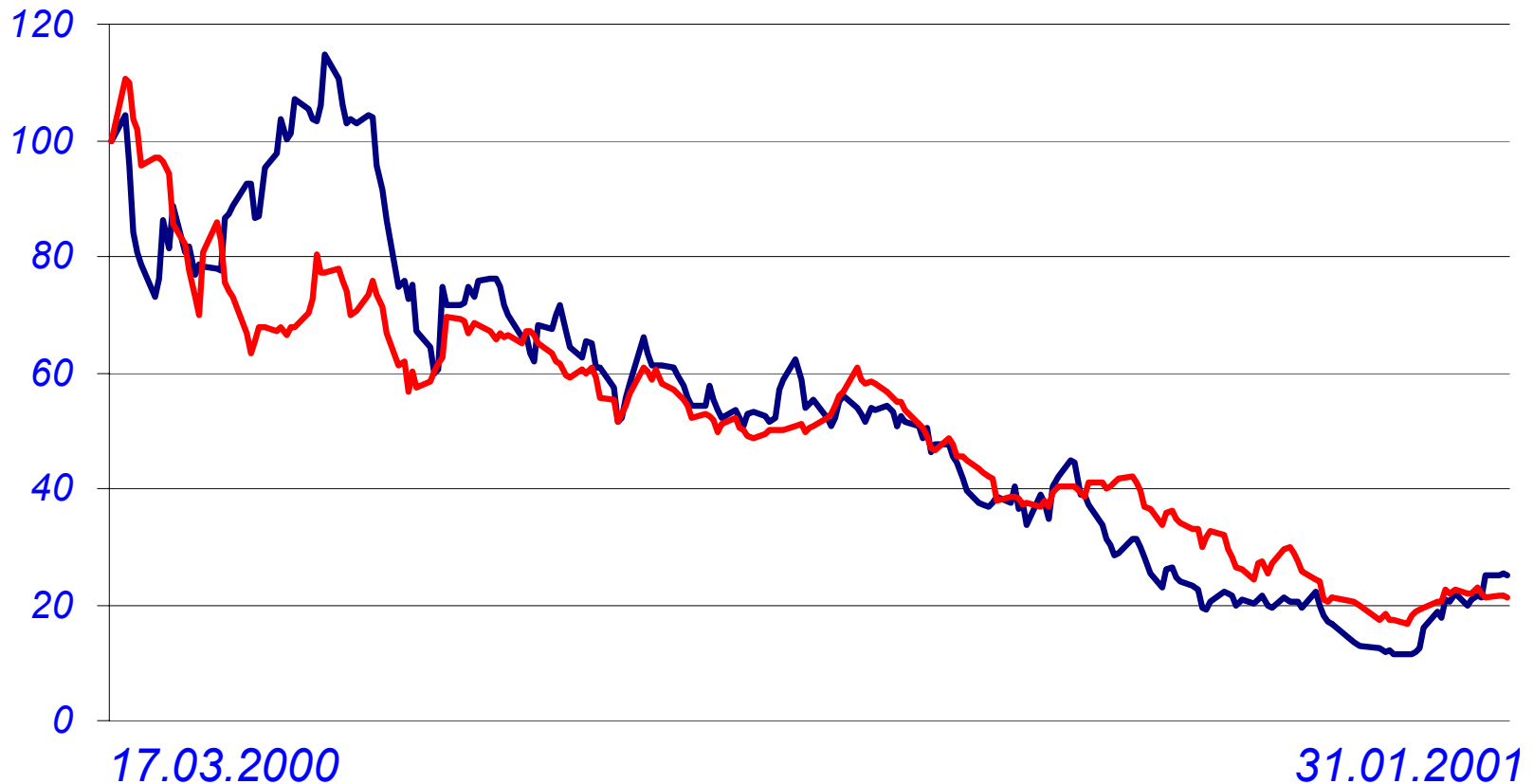
- **net AG als Unternehmen**
  - **Erfolge der net AG im Geschäftsjahr (Rückblick)**
  - **Strategien für die Zukunft (Ausblick)**
- **net AG als Investment**

## Kursentwicklung net AG

*Relative Kursentwicklung  
(17.03.2000 = 100)*

— net AG

— Neuer Markt Internet Price Index



## Kommentierung des Kursverlaufs

- Kursperformance der net AG hat uns ebenfalls enttäuscht, denn alle kommunizierten Ziele wurden bisher erreicht
- Seit Mitte 2000 undifferenzierte Neubewertung einer ganzen Branche
- Wirtschaftliche Schwierigkeiten von dot-coms und Internetunternehmen
- Rückbesinnung auf grundsätzliche Regeln der Marktwirtschaft, aber für net AG positiv

## Warum in die net AG investieren?

- net AG ist ein **Wachstumswert mit einem ertragsorientierten Geschäftsmodell**
- net AG ist in den Wachstumsmärkten der Zukunft hervorragend positioniert
- Das zukünftige Wachstum der net AG basiert auf einer einzigartigen Kombination aus Menschen, Technologien und Partnern
- net AG als Wachstumswert hat eine **exzellente Bilanzstruktur, eine hohe Cash-Reserve sowie den Zugang zu weiteren Mitteln über den Kapitalmarkt**
- Einer kurzen Investitionsphase in 2000/2001 folgen erneut hohe Umsatz- und Ertragszuwächse

## Warum in die net AG investieren?

- Investoren setzen auf **Marktführer in Zukunftsmärkten**: Diese versprechen langfristig die höchste Rendite
- Die net AG hat Potenzial zur Marktführerschaft:
  - **TOP Multiservice Anbieter in Deutschland**
  - **TOP Lieferkettenmanagement in ausgewählten Branchen und führendes Unternehmen für Absatzprognose**
  - **TOP europäischer Anbieter im Bereich der mobilen Mehrwertdienste**
- Jetzt ist der richtige Zeitpunkt, in die net AG zu investieren

## Heutige Beschlüsse: TOP 4 Satzungsänderungen

- **Ergänzung des Geschäftszwecks:**  
Kooperationen und Zugang zu interessanten Technologien in einem dynamischen Markt verlangen, Beteiligungen einzugehen und diese auch wieder zu lösen
- **Weitere Satzungsänderungen:**  
Zur Sicherstellung der Handlungsfähigkeit der net AG in ihren Organen Aufsichtsrat und Hauptversammlung

## Heutige Beschlüsse: TOP 5,6,7 Akquisitions- Finanzierung

- Wachstum durch Akquisitionen:  
Finanzierung durch Aktien notwendig, teilweise Bedingung;  
Wandel- oder Optionsanleihen als theoretische Möglichkeit;  
kein konkreter Fall, daher weder genaue Höhe noch Zeitpunkt heute festlegbar;
- Mitarbeiter/ Management binden:  
Einsatz eigener Aktien zur Bindung wichtiger Mitarbeiter heute zwingend



*Die Zukunft in die Hand nehmen...*