



*Herzlich Willkommen zur
Hauptversammlung 2001*

Bericht des Vorstands an die Hauptversammlung

01. März 2001

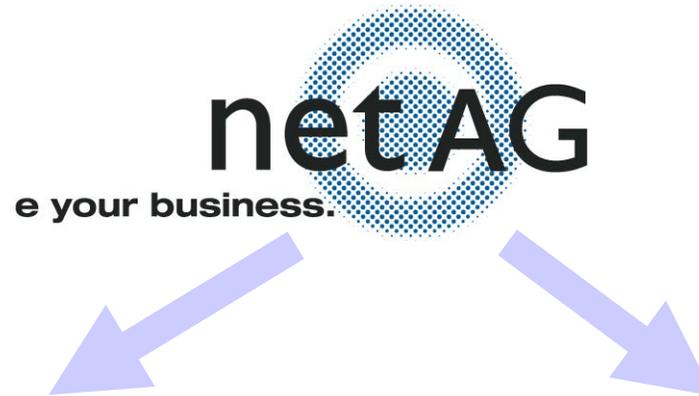
Balloni Hallen, Köln

- **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



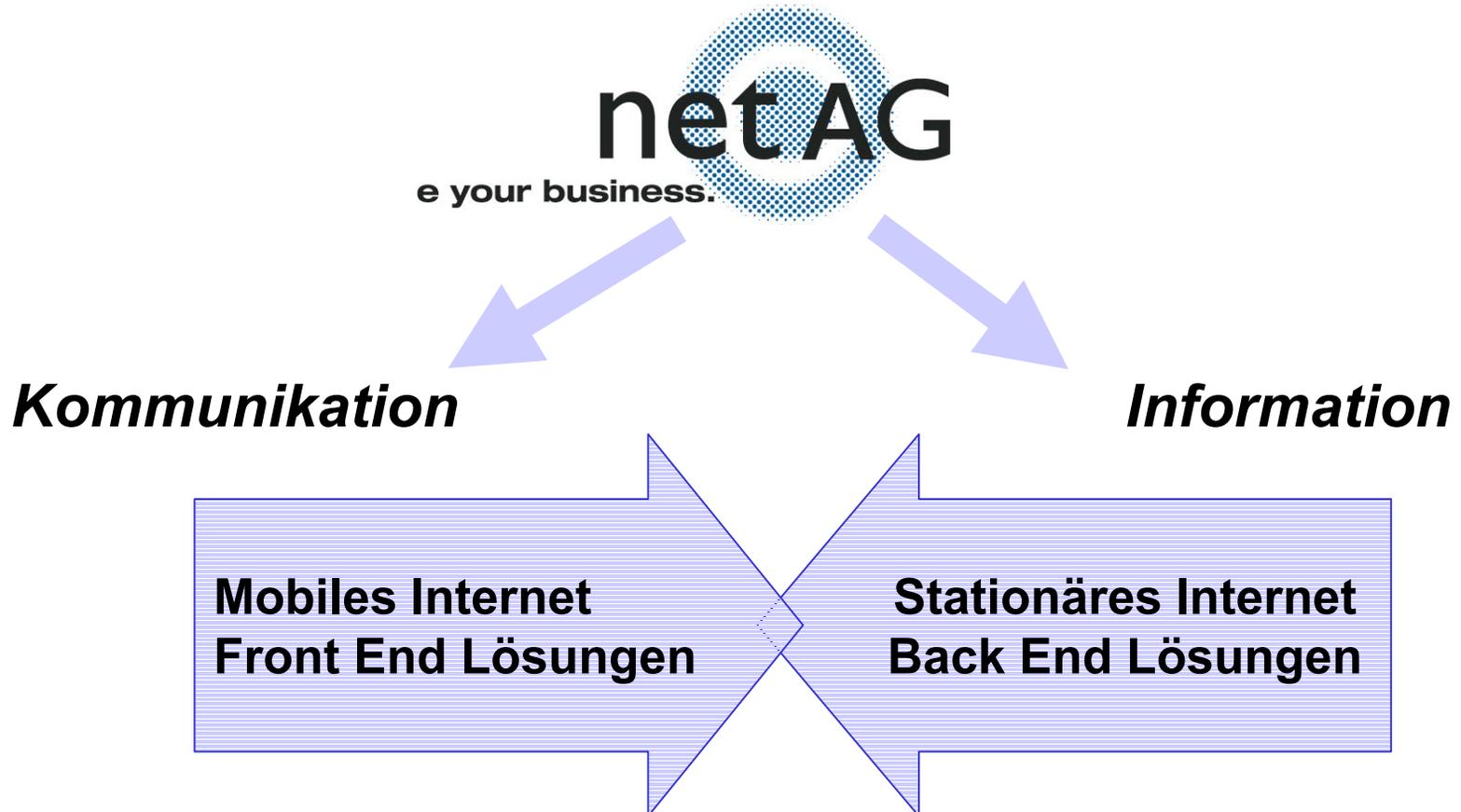
Kommunikation

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

Information

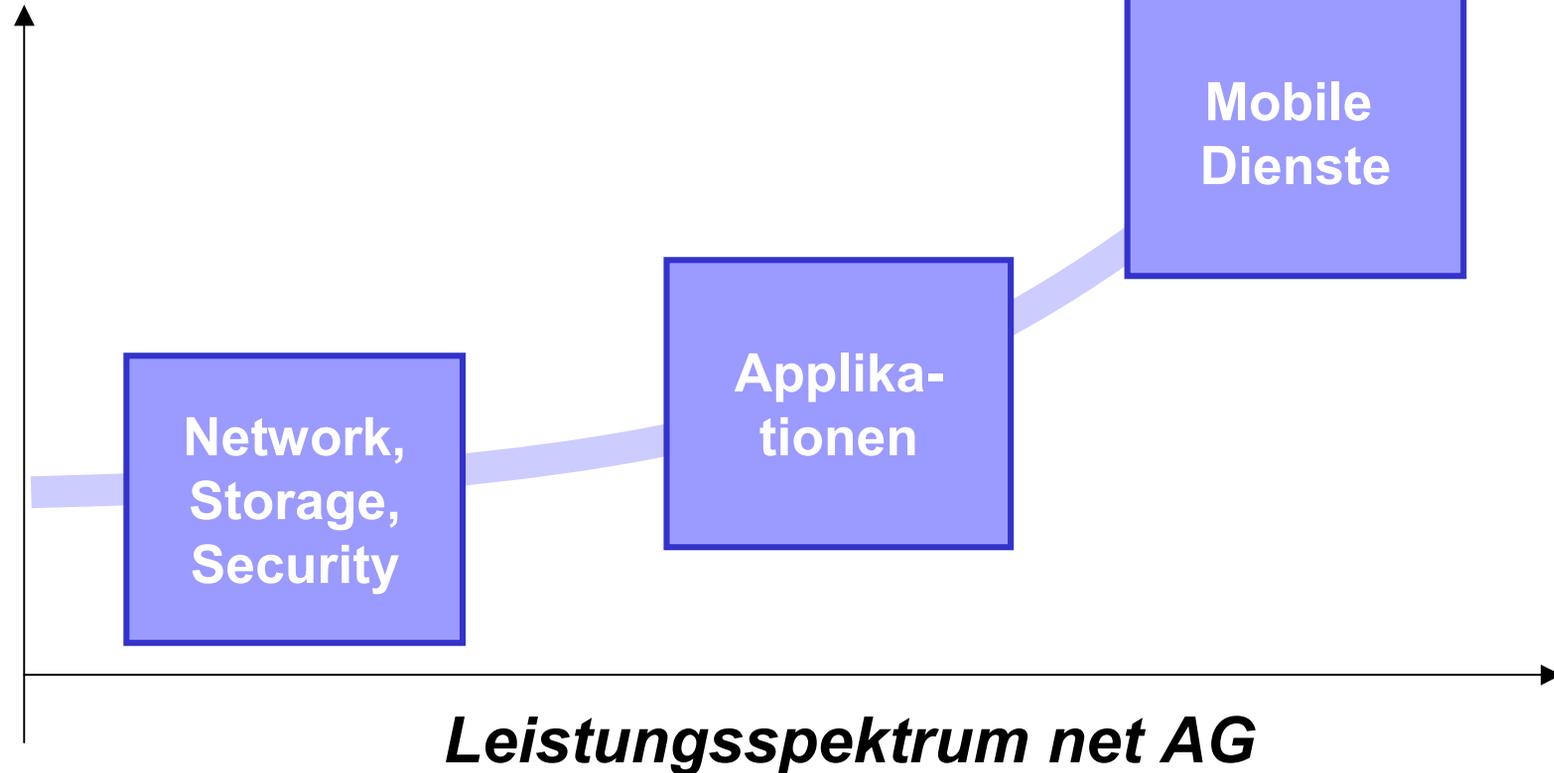
Internetbasierte Informationstechnologien ermöglichen traditionellen Unternehmen, über Firmengrenzen hinweg, **ihre Prozesse zu steuern und ihre Effizienz zu steigern**

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

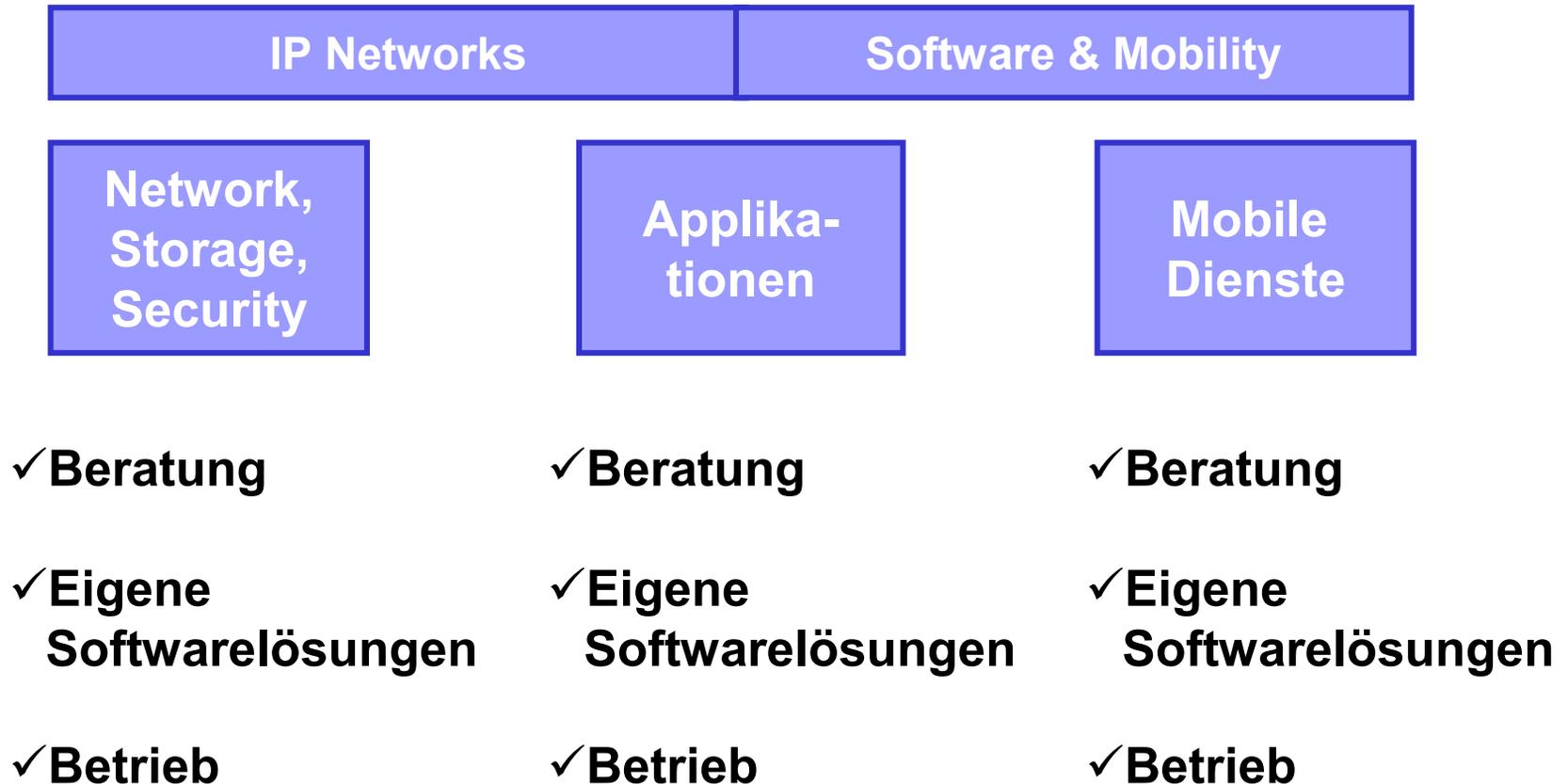
Buch.de: Harry Potter

Erfolgsfaktoren des eBusiness = net AG „e your business“

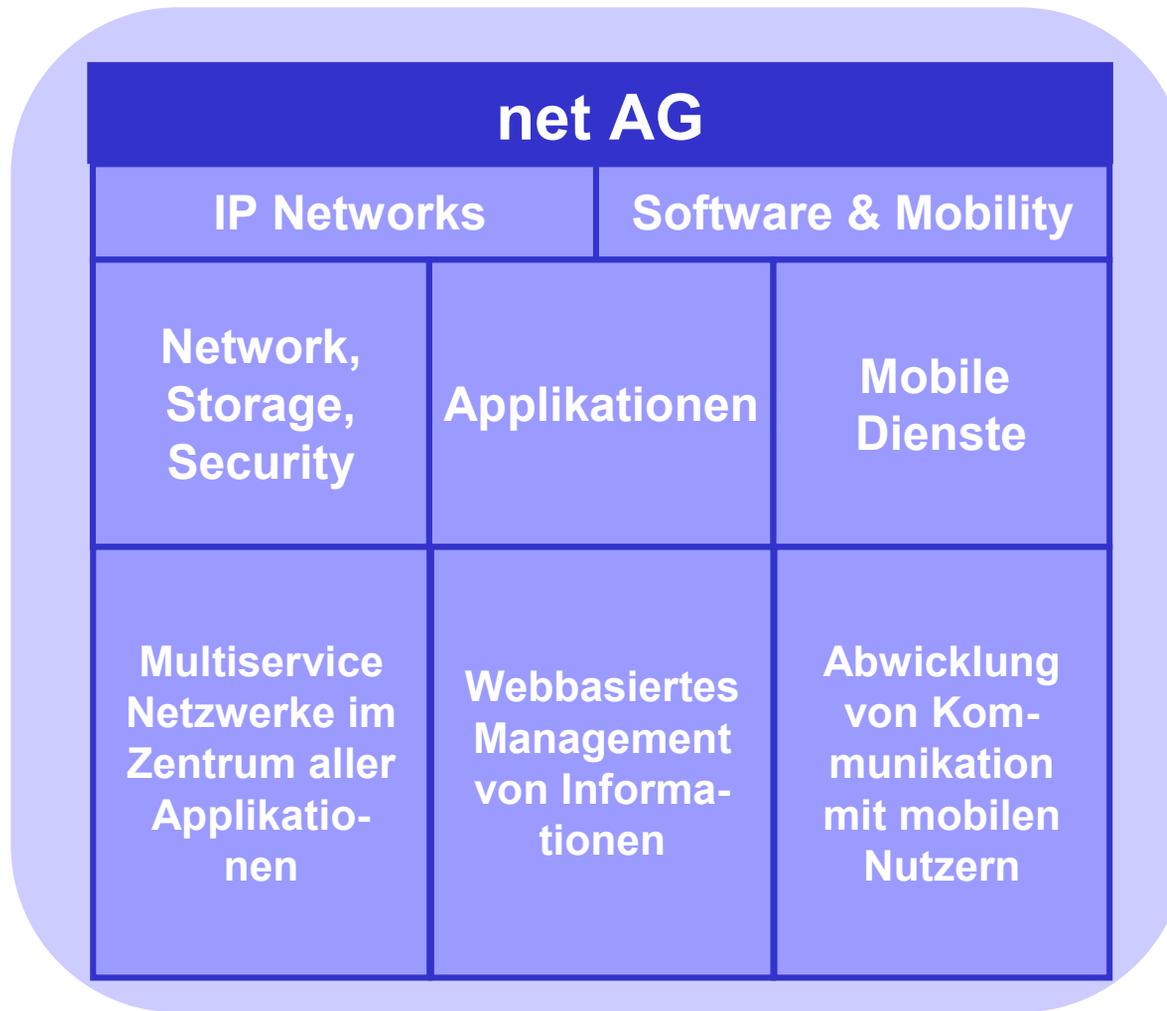
- **Komplettlösungen aus einer Hand (“Suite Success”):**
Analysten gehen heute davon aus, daß die Anbieter am erfolgreichsten sein werden, die Komplettlösungen anbieten.
- **Integration von Front-End und Back-End-Lösungen:**
Die Schwierigkeit liegt im Aufbau einer effizienten Integration zwischen der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

Quelle: European Technology Forum

Komplettlösung und Integration

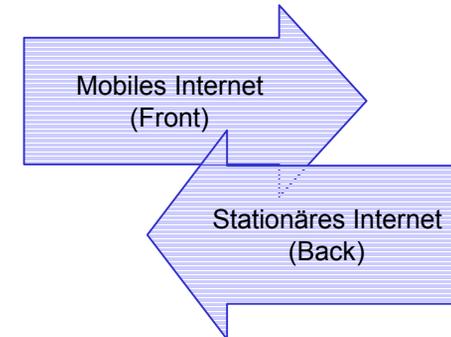


Strukturierte Aufstellung des Konzerns



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

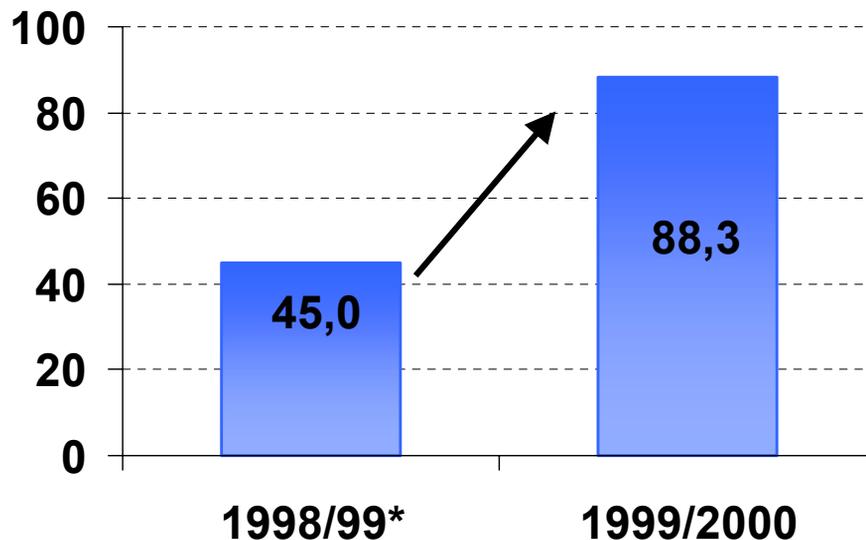
Adidas Salomon	Gabor	Lloyd-Schuhfabr.	ProSieben
Alno-Küchen	GFS	LSG	Puma
Audi	Gilde Brauerei	Max-Planck-Inst.	Quelle
BASF	Goodyear	Mannesmann	Ravensburger
Boehringer-Mannh.	HDI	Mexx	RWE-DEA
CANBOX	H.I.S.	Miele	Schiesser
DIB (Daimler-Chrysl.)	Hudson Textilw.	NDR	Sioux
Ericsson Eurolab	Jil Sander	Mustang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

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

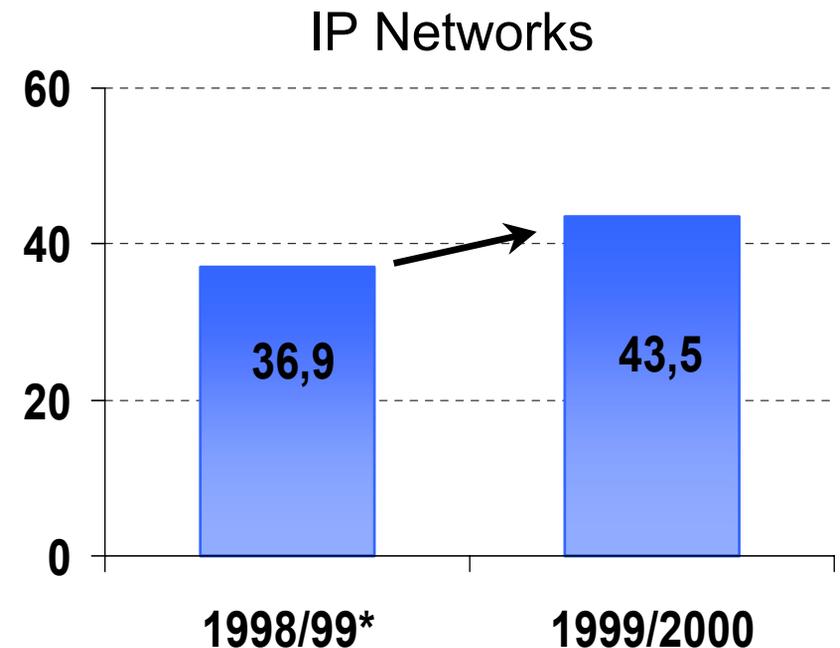
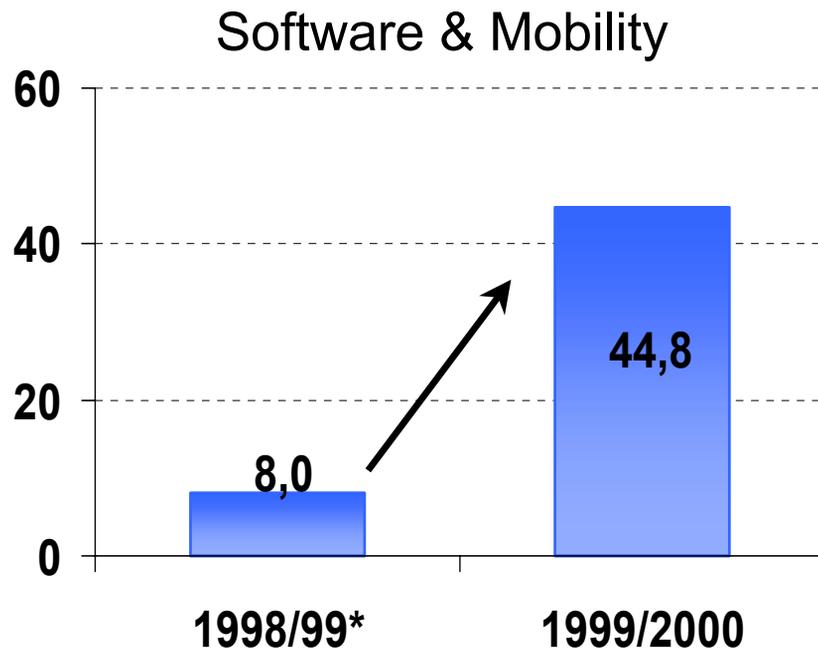


* neunmonatiges Rumpfgeschäftsjahr

- 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

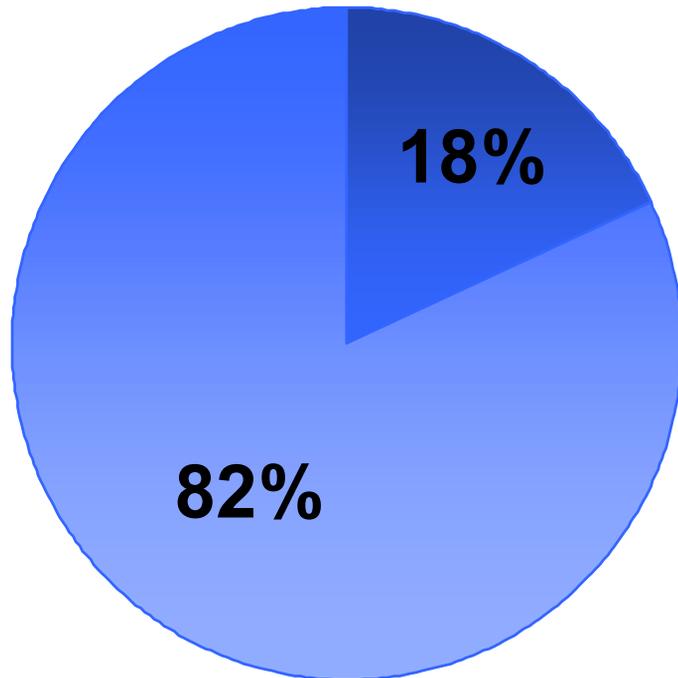
Umsätze in Mio. DM



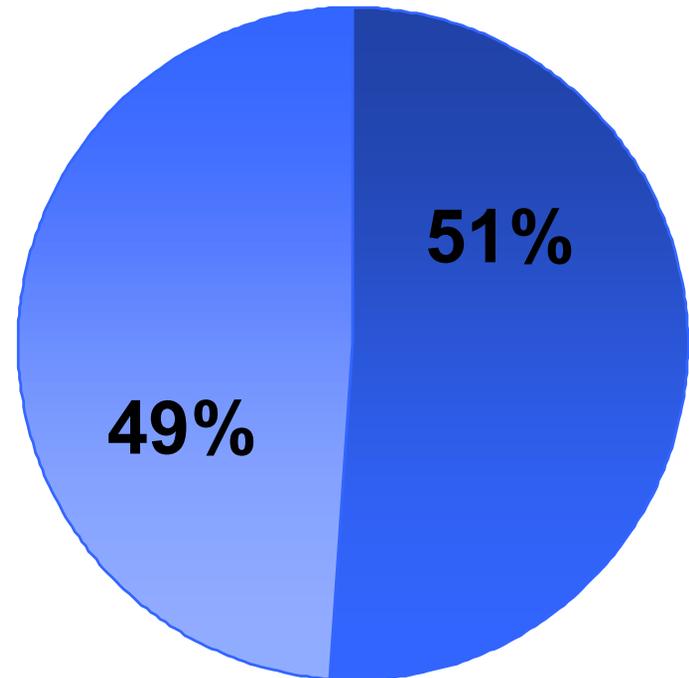
* neunmonatiges Rumpfgeschäftsjahr

Verbesserung der Umsatzstruktur

**Geschäftsjahr
1998/1999**



**Geschäftsjahr
1999/2000**

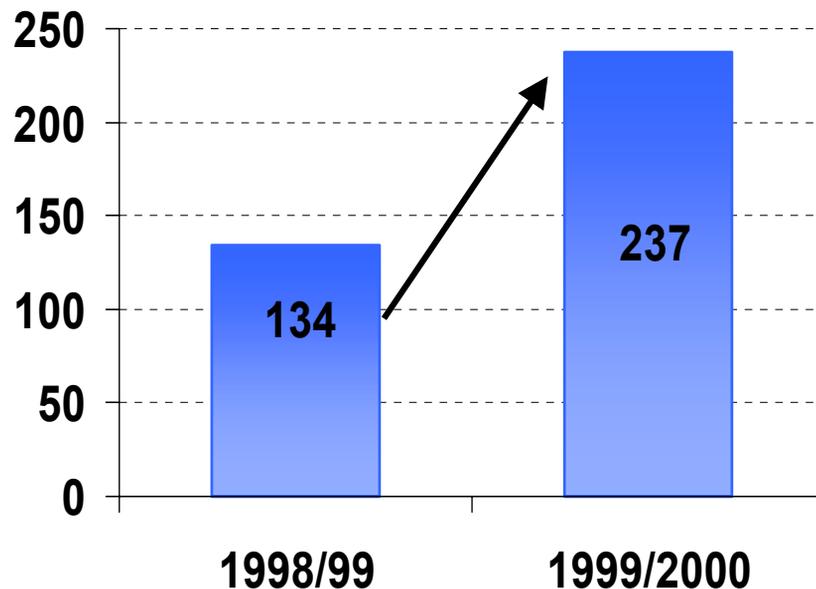


■ IP Networks

■ Software & Mobility

Weiterer Ausbau des Personalbestands

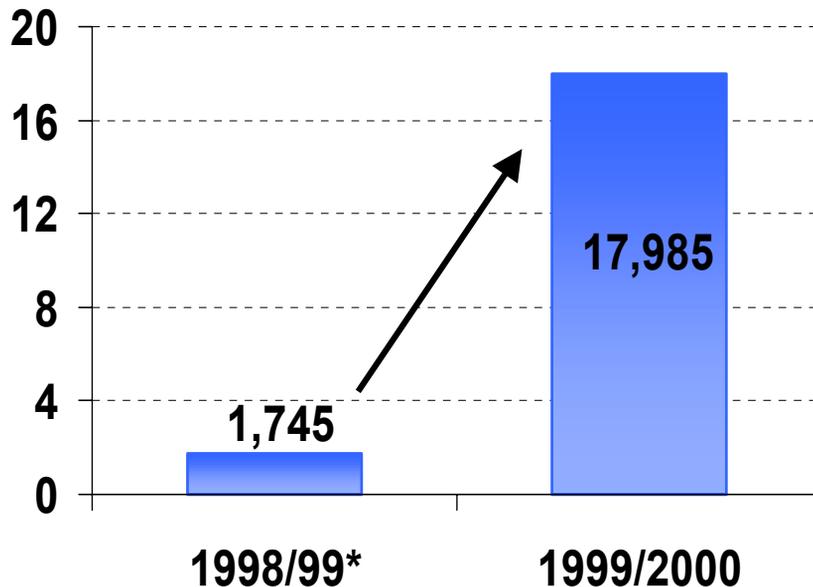
Anzahl Mitarbeiter



- 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

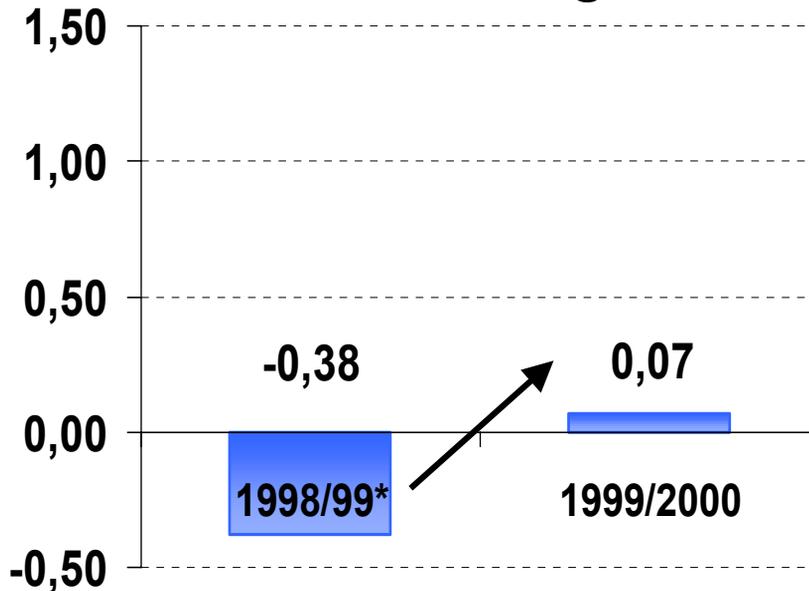


* neunmonatiges Rumpfgeschäftsjahr

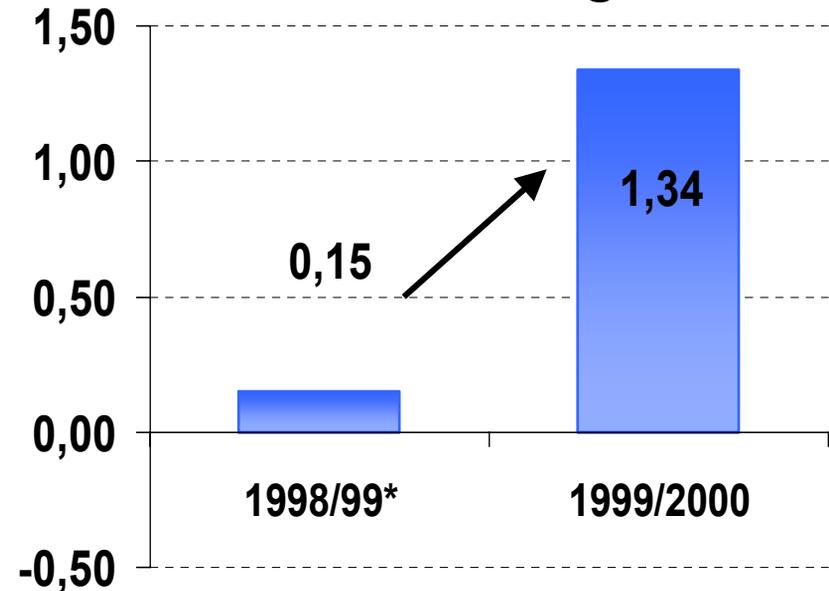
- Testiertes Gesamt EBITDA: 17,985 Mio. DM
- Sondereffekte von 8,6 Mio. DM aus Veräußerung von Randbereichen
- Operatives EBITDA: 9,4 Mio. DM entspricht einer Verfünffachung gegenüber Vorjahr

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

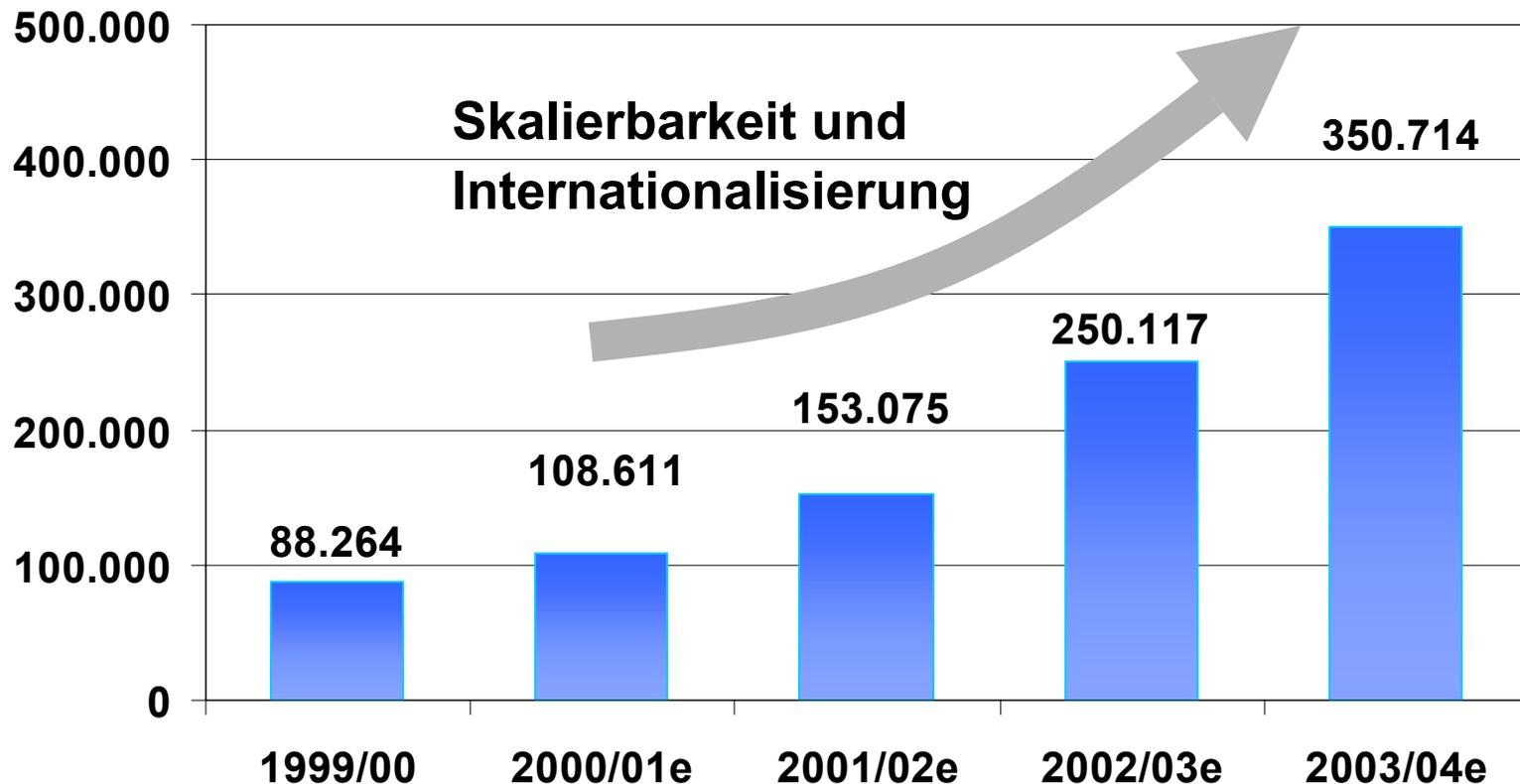
- **Aufbau neuer Geschäftsfelder:**
z.B. Gründung der net mobile AG zur Abwicklung der Kommunikation mit mobilen Endgeräten (mobile Mehrwertdienste)
=> **hohe Skalierbarkeit** der Kommunikationsabwicklung
=> **leichte Internationalisierung** durch Ericsson als Partner
- **Entwicklung bestehender Geschäftsfelder:**
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

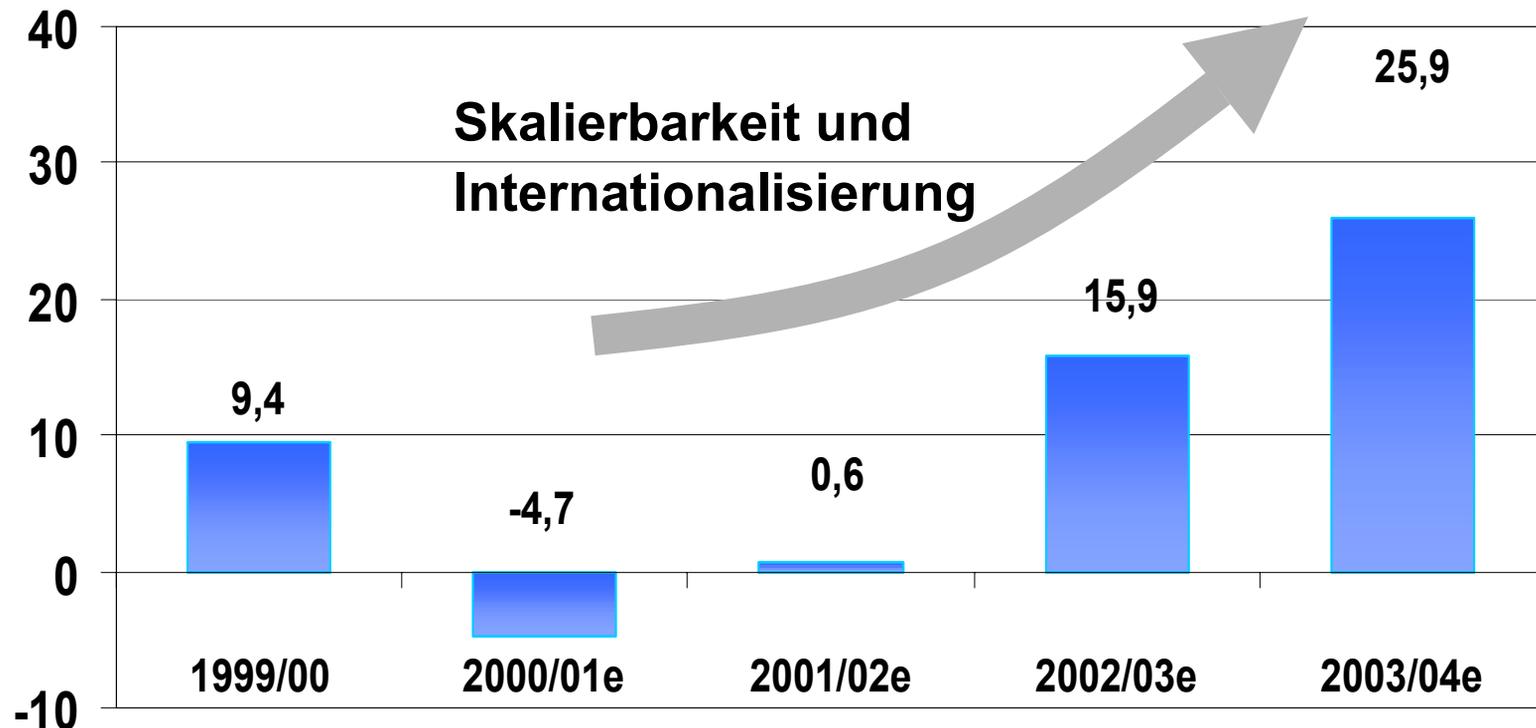
net AG Plan: Skalierbarkeit und Internationalisierung treiben Umsatzwachstum

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>	24.293	108.611
<i>EBITDA in TDM</i>	-317	-4.663

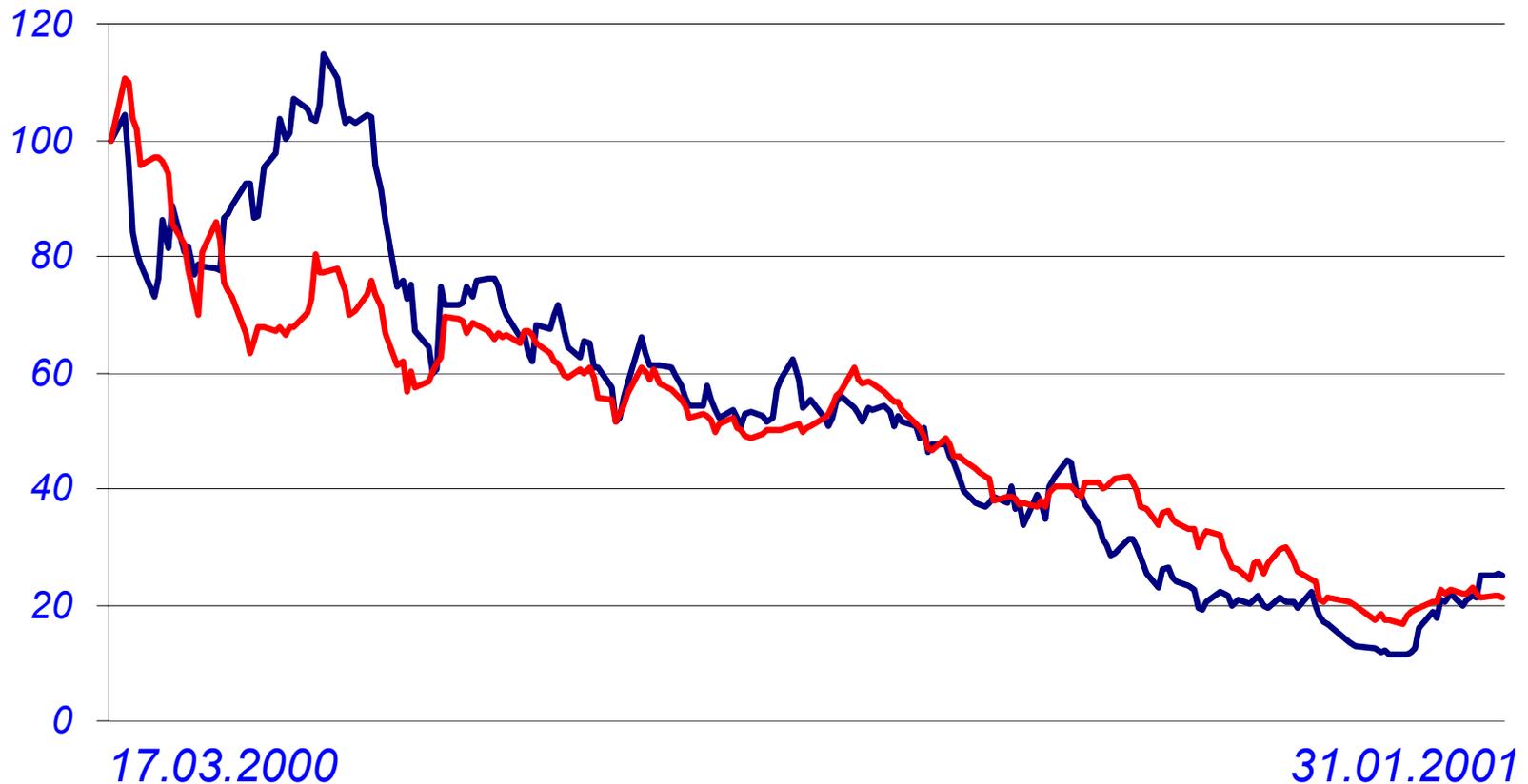
- Start der net-m erfolgreicher als erwartet und bereits im laufenden Geschäftsjahr mit positivem Umsatzbeitrag
- Personalkapazitäten aus anderen Bereichen zwecks Integration von net-m gebunden
- Moderate Umsatzsteigerung im ersten Quartal – Erreichen der Planung für 2000/01 aufgrund positiver Auftragsituation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