

Gigaset

Gigaset AG Bilanzpressekonferenz

München, 30. März 2012



Disclaimer

This presentation may contain forward-looking statements about the business, financial condition, results of operations and earnings outlook of Gigaset AG.

Words such as “may”, “will”, “expect”, “anticipate”, “contemplate”, “intend”, “plan”, “believe”, “continue” or “estimate”, and variations of these words and similar expressions, identify these forward-looking statements. The forward-looking statements reflect our current views and assumptions and are subject to risks and uncertainties that may cause actual and future results and trends to differ materially from our forward-looking statements.

Such risks and uncertainties include actual customer behaviour, increased competition and pricing pressure, the availability of products, the stability and reliability of our technology, the financial climate and accessibility of financing, general conditions in the macro-economy, the payment behaviour of our customers, variability and availability of interest rates, general economic conditions being less favorable than expected, and other factors.

Thus, you should not place undue reliance on the forward-looking statements.

The forward-looking statements contained in this presentation are made as of the date hereof and Gigaset AG does not assume any obligation to update or revise any forward-looking statements, whether as a result of new information, future events or otherwise, unless required by law.

■ Agenda

Gigaset Highlights

Operative Meilensteine

Finanzielle Kennzahlen

Geschäftsjahr 2011

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

Konzernbilanz

Konzern-Kapitalflussrechnung

Segmentberichterstattung nach Regionen

Wachstumsstrategie

Ausblick für 2012

Anhang



■ Operative Meilensteine 2011 (1/4)

Holding

- Beilegung der Rechtsstreitigkeiten mit der Siemens AG
- Übernahme von AG-Aufgaben durch Mitarbeiter der Gigaset Communications GmbH
- Umzug Holding in Räumlichkeiten der Gigaset Communications GmbH
- Verkauf der letzten Beteiligungen, die nicht zum Kerngeschäft gehören
- Erfolgreiche Fokussierung auf das Kerngeschäft
- Neue Aufsichtsratsmitglieder mit Branchen- und Kapitalmarktexpertise
- Management mit neuem CEO und CFO komplett

■ Operative Meilensteine 2011 (2/4)

Investor Relations

- (Wieder-) Aufnahme der Investor-Relations Arbeit
- Aufnahme in den TecDax im März 2011
- Aufnahme der Coverage durch Hauck & Aufhäuser, Bankhaus Lampe und DZ Bank, alle mit Kaufempfehlung
- Persönliche Gespräche mit ca. 100 institutionellen Investoren an 13 Roadshowtagen, Konferenzen und in Einzelgesprächen
- Durchführung regelmäßiger Analysten- und Investorenkonferenzen

■ Operative Meilensteine 2011 (3/4)

Cordless Voice

- Gigaset überschreitet Marke von 150 Millionen produzierten Telefonen „Made in Germany“
- Gigaset bringt mit dem Freisprechclip L410 eine Weltneuheit auf den Markt
- Neues Gigaset C610 IP Telefon bietet einfachen Zugriff auf Onlinedienste
- Gigaset präsentiert mit dem SL910 das erste Full-Touch Telefon für zu Hause
- Gigaset stärkt mit zusätzlichen Kampagnen die Monobrand Gigaset und ihr Markenprofil
- Langjährige Vereinbarung mit der Deutschen Telekom für die Region (Zentral-/Ost-)Europa
- Abkommen mit der russischen Handelskette M-Video und Umsetzung der geographischen Expansion in die umliegenden Regionen Moskaus

■ Operative Meilensteine 2011 (4/4)

Gigaset Pro

- Einstieg in den Geschäftskundenmarkt mit Telefonanlagen der Gigaset pro-Reihe
- Vorstellung des neuen Geschäftsbereichs auf der CeBIT
- Ausbau der Vertriebsstrukturen in sechs europäischen Ländern
- Abschluss von Verträgen mit zahlreichen Distributoren (z.B. Allnet, Komsa, Herweck) und Value Added Resellern (z.B. ITK Fabrik, Steinle Solution Factory)
- Erweiterung der pro-Linie um neue Profi-Telefone DE310 IP PRO und DE410 IP PRO
- Einführung des DECT-Multizellen-Systems Gigaset N720 DECT IP
- Kooperation mit Teldat im Endgerätegeschäft

SM Electronic ist nicht
länger Teil des
fortzuführenden
Geschäfts

■ Finanzielle Kennzahlen 2011

- Gigaset erwirtschaftete einen Konzernumsatz von EUR 521 Mio., davon entfielen: EUR 459 Mio. auf das fortzuführende Geschäft und EUR 62 Mio. auf das nicht fortzuführende Geschäft
- Das EBITDA stieg auf EUR 51 Mio. (2010: EUR 0 Mio.)
davon: EUR 52 Mio. aus fortzuführendem Geschäft
- Das EBIT verbesserte sich deutlich auf EUR 22 Mio. (2010: EUR -87 Mio.)
davon: EUR 25 Mio. aus fortzuführendem Geschäft
- Positives Jahresergebnis von EUR 18 Mio. gegenüber EUR -101 Mio. in 2010
Ergebnis je Aktie (EPS) stieg auf EUR 0,35 nach EUR -3,35 in 2010
- Eigenkapital mit EUR 76 Mio. (2010: EUR 35 Mio.) gegenüber dem Vorjahr mehr als verdoppelt
- Deutlich positiver Free Cashflow von EUR 22 Mio. gegenüber EUR -42 Mio. in 2010,
liquide Mittel stiegen um 70% auf EUR 62 Mio. (2010: EUR 37 Mio.)

**Gigaset unterstreicht trotz regionaler Absatzrückgänge die
erfolgreiche Rückkehr zu nachhaltiger Rentabilität**

■ Agenda

Gigaset Highlights

Operative Meilensteine

Finanzielle Kennzahlen

Geschäftsjahr 2011

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

Konzernbilanz

Konzern-Kapitalflussrechnung

Segmentberichterstattung nach Regionen

Wachstumsstrategie

Ausblick für 2012

Anhang



Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung*

in Mio. EUR	Fort./2011 Aufg./2011		2011	2010	Veränderung
Konzernumsatz	458,6	62,0	520,5	1.009,5	-48%
Veränderung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	-1,1	-1,7	-2,8	2,5	n/a
Andere aktivierte Eigenleistungen	17,8	0	17,8	20,5	-13%
Materialaufwand	-229,1	-38,1	-267,2	-611,6	-56%
Personalaufwand	-107,7	-10,6	-118,3	-229,0	-48%
Sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen	-87,0	-12,2	-99,1	-191,8	-48%
EBITDA	51,5	-0,6	50,9	-0,0	n/a
EBIT	24,8	-2,8	22,0	-86,8	n/a
Jahresergebnis	20,5	-3,0	17,5	-100,6	n/a
EPS (verwässert in EUR)	0,41	-0,06	0,35	-3,35	n/a

*gerundete Werte müssen sich nicht immer aufaddieren

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung*

Fortzuführende Geschäftsbereiche

in Mio. EUR	2011	2010	Veränderung
Umsatz	458,6	503,7	-9%
Veränderung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	-1,1	-4,3	-75%
Andere aktivierte Eigenleistungen	17,8	17,9	-1%
Materialaufwand	-229,1	-253,8	-10%
Personalaufwand	-107,7	-130,1	-17%
Sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen	-87,0	-98,4	-12%
EBITDA	51,5	34,9	+47%
EBIT	24,8	0,1	n/a
Jahresergebnis	20,5	-7,4	n/a
EPS (verwässert in EUR)	0,41	-0,25	n/a

*gerundete Werte müssen sich nicht immer aufaddieren

■ Konzernbilanz zum 31.12.2011*

in Mio. EUR	31.12.2011	31.12.2010	Veränderung
Bilanzsumme	311,4	345,6	-10%
Anlagevermögen	103,0	91,0	+13%
Umlaufvermögen	208,4	254,6	-18%
davon Vorräte	35,8	36,5	-2%
davon Forderungen aus LuL	59,7	83,4	-28%
davon liquide Mittel	62,3	36,6	+70%
Eigenkapital	76,2	35,0	+118%
Eigenkapitalquote	24%	10%	+140%
Langfristige Schulden	33,6	66,0	-49%
Kurzfristige Schulden	201,5	244,5	-18%
davon Finanzverbindlichkeiten	6,1	4,7	+30%
davon Verbindlichkeiten aus LuL	96,2	89,8	+7%
davon Rückstellungen	27,2	37,1	-27%

*gerundete Werte müssen sich nicht immer aufaddieren

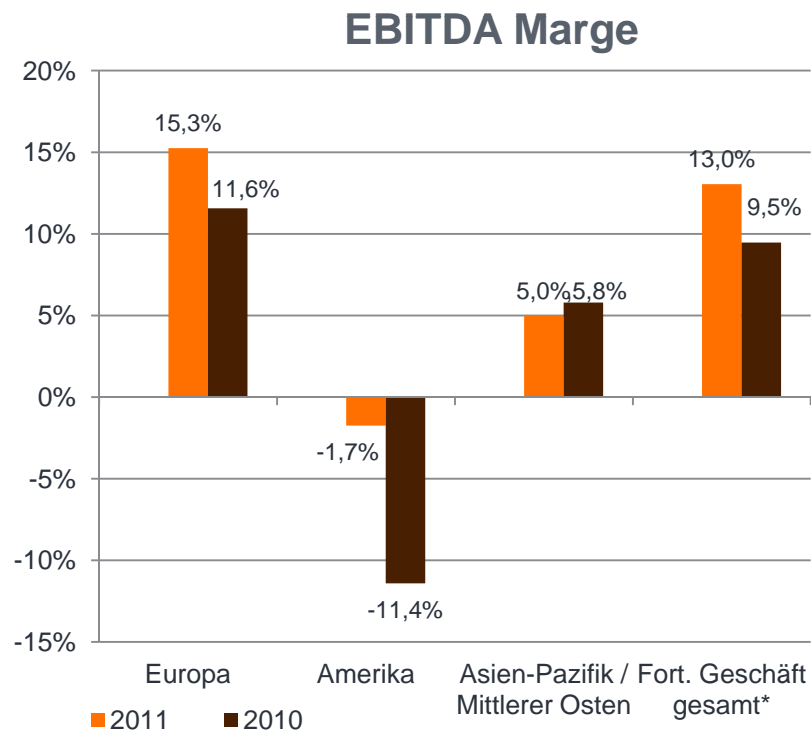
■ Konzernkapitalflussrechnung*

in Mio. EUR	2011	2010	Veränderung
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	32,0	-36,9	n/a
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-9,5	-4,7	+102%
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	1,9	4,9	-61%
Veränderung der liquiden Mittel	25,7	-38,3	n/a
Free Cashflow	22,5	-41,6	n/a

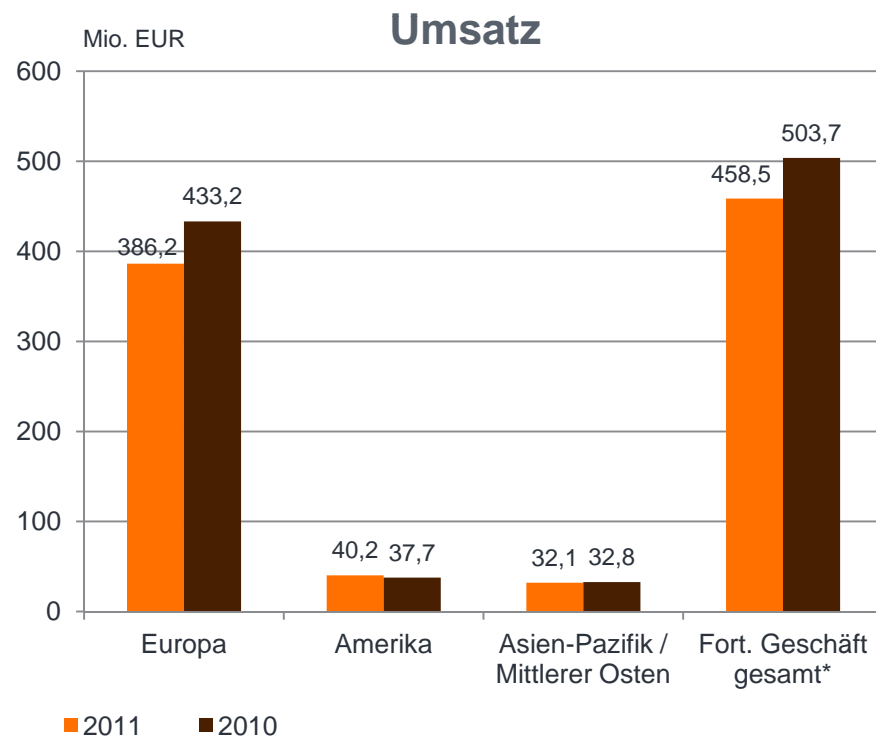
*gerundete Werte müssen sich nicht immer aufaddieren

Umsatz und EBITDA nach Segmenten

- Positive Entwicklung des EBITDA in Europa und Amerika, Asien-Pazifik/Mittlerer Osten leicht niedriger
- Positive Umsatzentwicklung in Amerika, stabile Situation in Asien-Pazifik/Mittlerer Osten
- Umsatzrückgang in Europa infolge von Kaufzurückhaltung der Kunden aufgrund schwieriger gesamtwirtschaftlicher Lage in Südeuropa



*ohne Holding
30/03/2012



■ Agenda

Gigaset Highlights

Operative Meilensteine

Finanzielle Kennzahlen

Geschäftsjahr 2011

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

Konzernbilanz

Konzern-Kapitalflussrechnung

Segmentberichterstattung nach Regionen

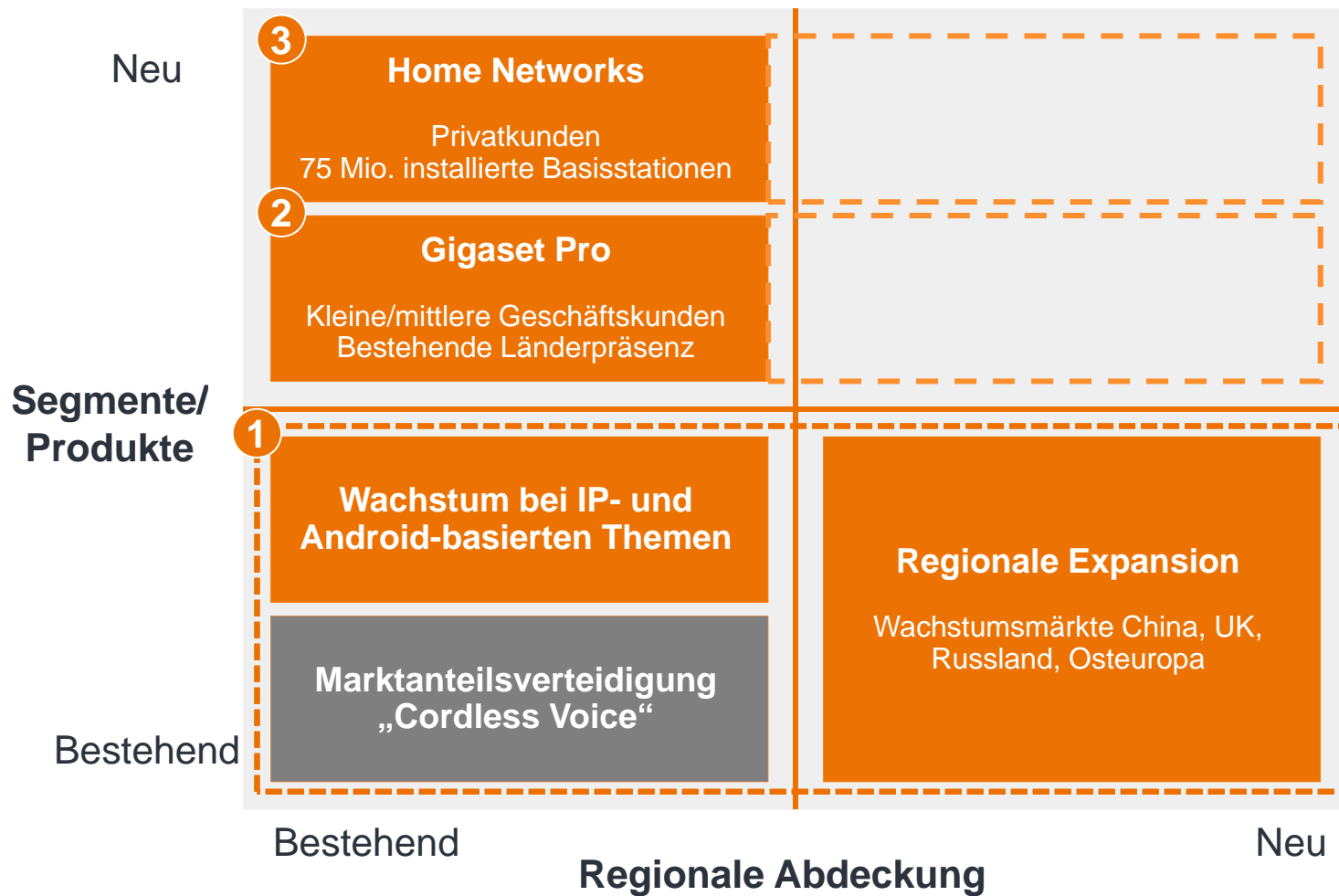
Wachstumsstrategie

Ausblick für 2012

Anhang



3 Wachstumstreiber



1 Kernportfolio

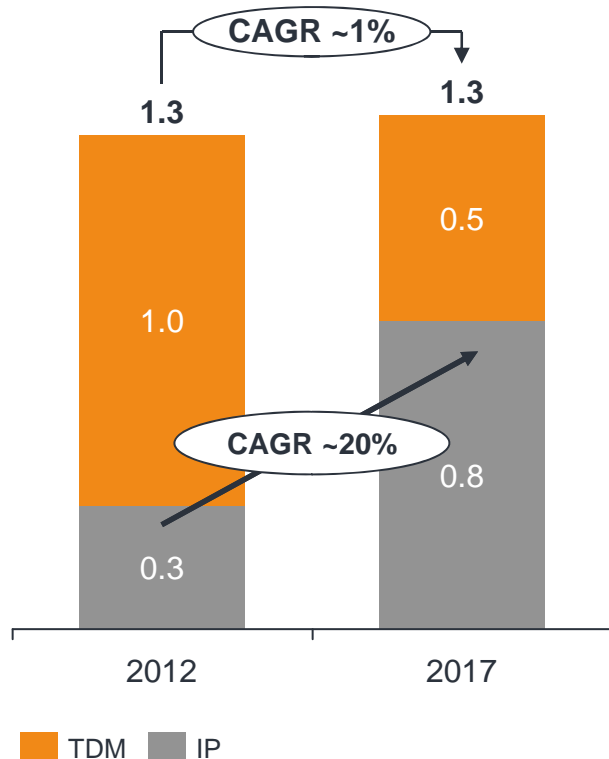
Cordless Voice



- Einer der weltweiten Marktführer und Nr.1 in Europa
- Weltweite Präsenz in über 70 Ländern
- Premiumanbieter mit überdurchschnittlichem Verkaufspreis
- Leicht sinkende Umsätze und Margen im weltweiten Gesamtmarkt
- Gigaset wird sich besser entwickeln als der Gesamtmarkt
- Marktkonsolidierung und Verdrängung von B-Brands
- Immer stärkere Nutzung der VoIP Technologie
- Regionalisierungsstrategie in Schwellenländern (Marktöffnung für DECT in China und Indien erwartet)

2 Gigaset Pro

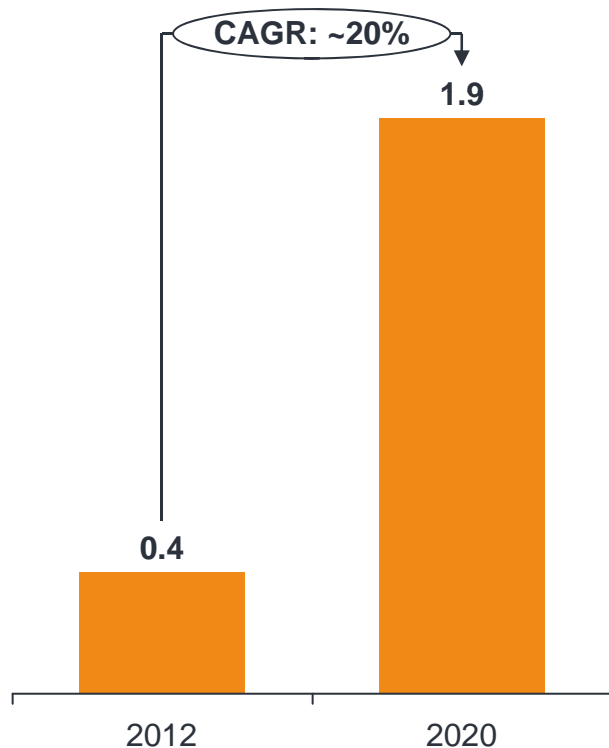
*Corded PBX Markt kleine/
mittlere Geschäftskunden
Europa, LatAm (Mrd. €)*



- Etabliertes, stabiles Potenzial (CAGR ~1%)
– starkes Wachstum im IP-Segment (CAGR +20%)
- Wachstumsmärkte in Zentral-/Osteuropa und Lateinamerika
- Industrietransformation: analog vor Ort → digital (VoIP) zentralisiert (Cloud-basiert)
- Fragmentierter Wettbewerb im Segment kleine/mittlere Unternehmen, niedrigere Markteinstiegshürden
- Wachstumsmöglichkeiten in diesem Segment für Markenanbieter (Premium)
- Natürliche Erweiterung für Gigaset – existierendes VoIP-Know-how, Markenbekanntheit, wertiges Design

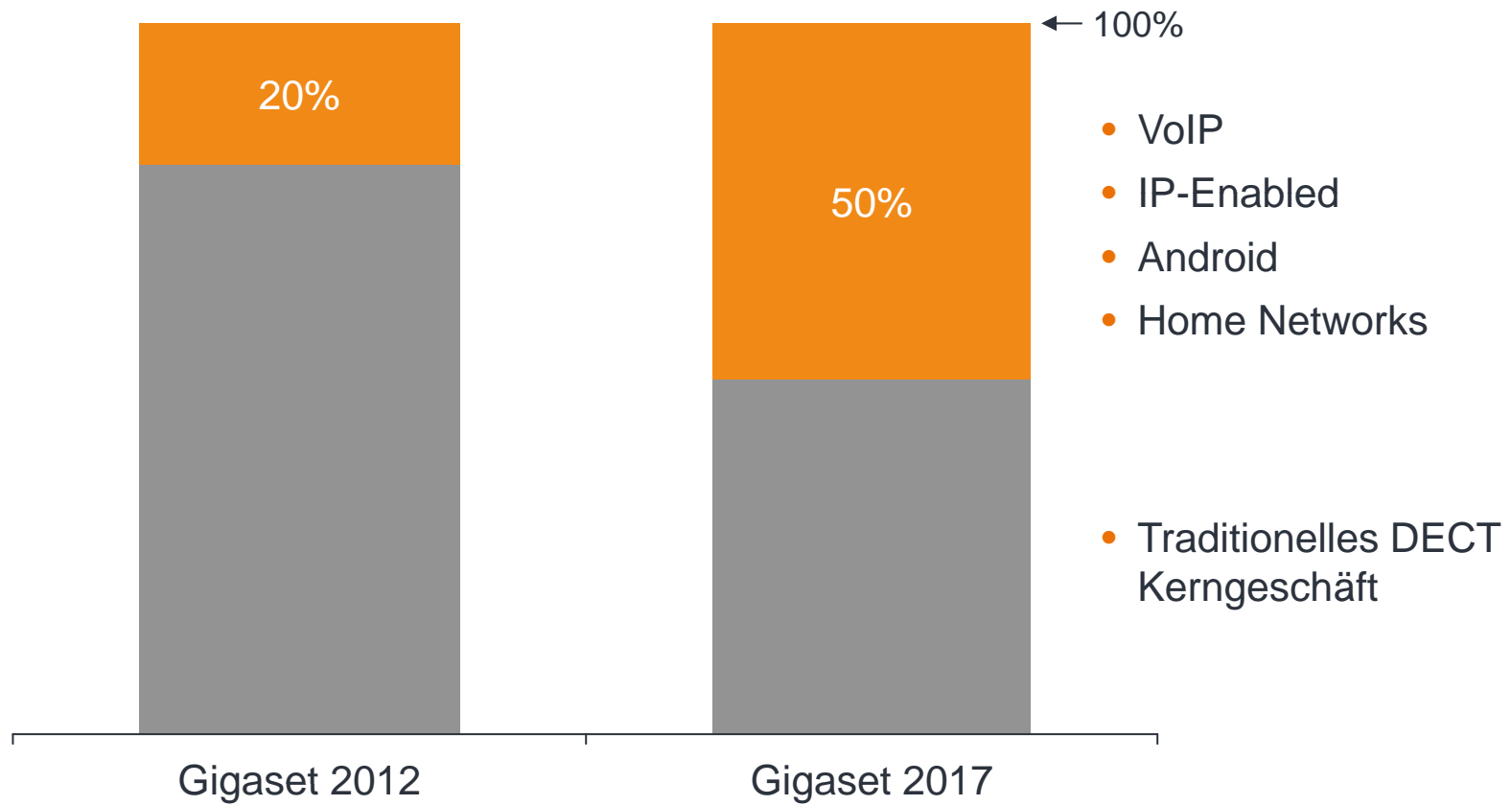
3 Home Networks

*Home Networks Applikationen
Gesundheit, Sicherheit, Energie
Europa Top 10 (Mrd. €)*



- Treiber: Breitband, connected/mobile Geräte und Privatkunden, intelligente Applikationen aus der Cloud
- Wesentliche Industrien treiben Wachstum dieses Markts: Energieversorger, Telekommunikationsunternehmen, Gesundheitssektor
- Drei wesentliche Applikationsbereiche besonders attraktiv: Gesundheit, Sicherheit, Energie
- Hohes Wachstum, profitables Potenzial (Sensoren/ Aktoren/Basisstationen + wiederkehrende Umsätze aus Software/Dienstleistungen)
- Fragmentierte Wettbewerbslandschaft: Möglichkeit, den Markt zu gestalten
- Wettbewerbsvorteil Gigaset: bereits 75 Mio. installierte Basisstationen in Haushalten; glaubwürdige Marke

■ Verschiebung der Umsatzstruktur



■ Agenda

Gigaset Highlights

Operative Meilensteine

Finanzielle Kennzahlen

Geschäftsjahr 2011

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

Konzernbilanz

Konzern-Kapitalflussrechnung

Segmentberichterstattung nach Regionen

Wachstumsstrategie

Ausblick für 2012

Anhang



■ Ausblick Gigaset für 2012

- Umsätze auf Vorjahresniveau der fortgeführten Geschäftsbereiche
- EBITDA unterhalb des Vorjahresniveaus
- Mindestens ausgeglichener Free Cash Flow

■ Agenda

Gigaset Highlights

Operative Meilensteine

Finanzielle Kennzahlen

Geschäftsjahr 2011

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

Konzernbilanz

Konzern-Kapitalflussrechnung

Segmentberichterstattung nach Regionen

Wachstumsstrategie

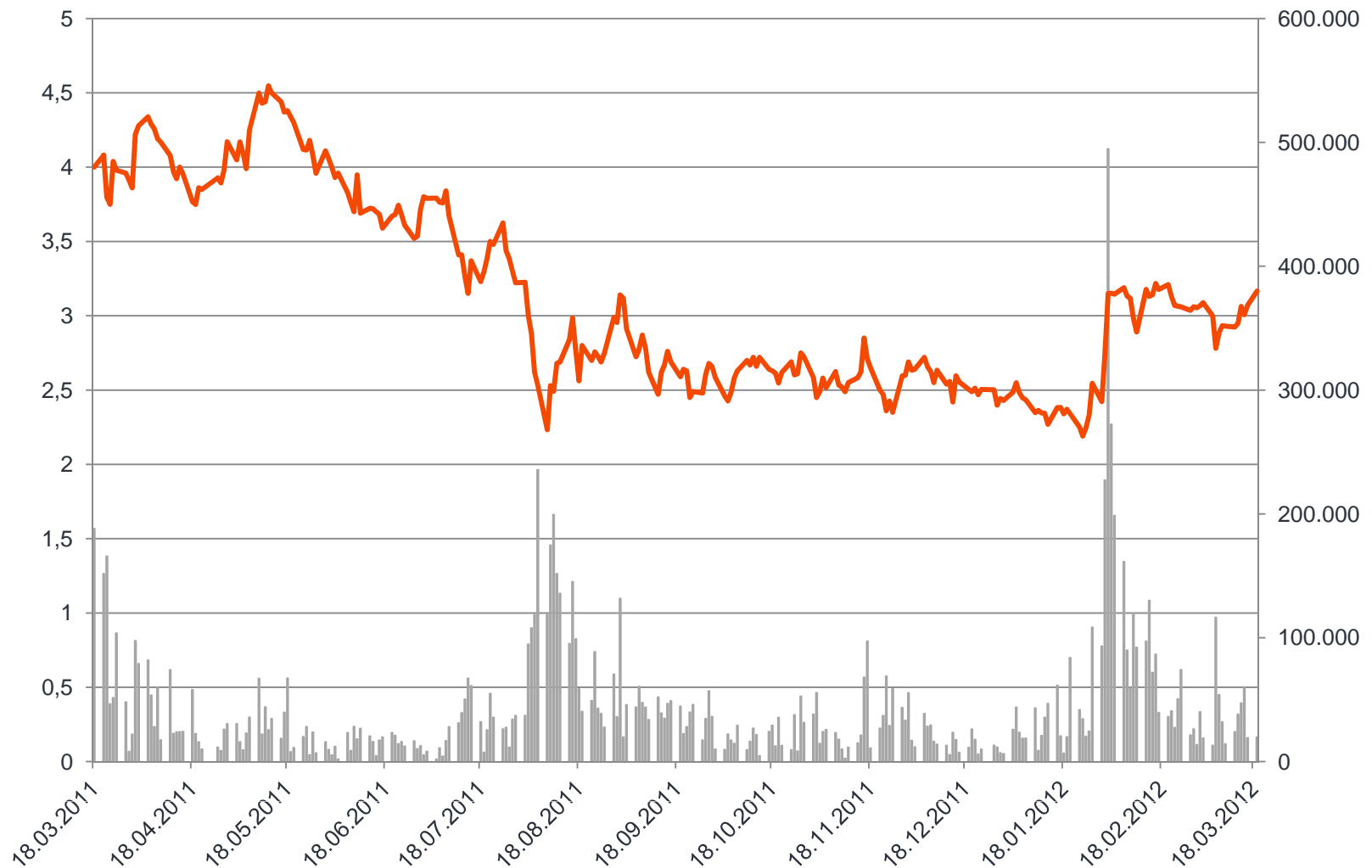
Ausblick für 2012

Anhang

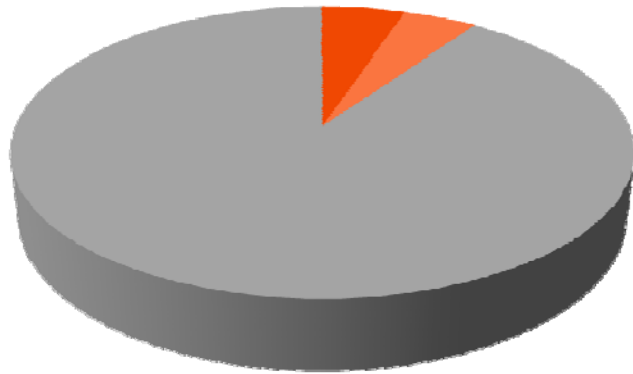


Aktienkursentwicklung & Handelsvolumen:

■ Stabile Aktienkursentwicklung in volatilen Märkten



Aktionärsstruktur & Aktienkennzahlen



■ Antoine Drean/Mantra Investissement SCA
■ Dr. Dr. Löw
■ Freefloat

Investor	percentage
Antoine Drean / Mantra Investissement SCA	5,19 %
Dr. Dr. Löw	3,62 %
Freefloat	91,19 %

ISIN	DE0005156004
WKN	515600
XETRA-Ticker	GGG
Bloomberg-Ticker	GGG
Auswahlindex	TecDax
Transparenzlevel	Prime Standard
Zugelassene Aktien	50.014.911

■ Finanzkalender & Analysten Coverage

Financial Calendar

March 30, 2012

Audited Financial Statements for the FY 2011

May 14, 2012

1st quarterly report for the 2012 fiscal year

June 12, 2012

Annual General Meeting in Munich, Germany

Coverage by Analysts

Hauck&Aufhäuser: 31-01-2012, TP 5.50 EUR

Bankhaus Lampe: 31-01-2012, TP 7.00 EUR

Equinet Bank: 14-02-2012, TP 5.30

■ **Kontaktdaten**

Gigaset AG

**Kerstin Diebenbusch
Investor Relations**

**Hofmannstraße 61
81379 Munich
Germany**

Tel.: +49 (0) 89 44 44 56 937