

# Willkommen auf der Hauptversammlung der Gigaset AG

München, 12. Juni 2012



# Hauptversammlung Gigaset AG Rede des Aufsichtsratsvorsitzenden

München, 12. Juni 2012



# Hauptversammlung Gigaset AG Rede des Vorstandsvorsitzenden

München, 12. Juni 2012



## ■ Strategische Höhepunkte

**Neue Strategie: „Gigaset 2015“**

**Gute operative Voraussetzungen:**

- 150 Mio. produzierte Telefone
- Weltneuheit Freisprechclip L410
- Preisgekröntes Gigaset SL 910
- Cordless Voice: Gut gefüllte Pipeline
- Markteinführung Gigaset pro
- Gewinner der Konsolidierung



# Hauptversammlung Gigaset AG Rede des Vorstands für Finanzen

München, 12. Juni 2012



## ■ Operative Highlights im Geschäftsjahr 2011

- Verkauf der letzten Beteiligungen, die nicht zum Kerngeschäft gehören
- Erfolgreiche Fokussierung auf das Kerngeschäft
- Umzug Holding in Räumlichkeiten der Gigaset Communications GmbH
- Übernahme von AG-Aufgaben durch Mitarbeiter der Gigaset Communications GmbH

**Wandel zum eigenständigen  
Telekommunikationsunternehmen abgeschlossen**

GJ 2011:

■ Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

In EUR Mio.	2011	2010	Veränderung
Konzernumsatz	520,5	1.009,5	-48%
EBITDA	50,9	0,0	n.a.
EBIT	22,0	-86,8	n.a.
Jahresüberschuss	17,5	-100,6	n.a.
EPS (verwässert in EUR)	0,35	-3,35	n.a.

**Starke Profitabilitätssteigerung im Kerngeschäft**

Q1/2012 (Fortzuführendes Geschäft):

■ Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

In EUR Mio.	Q1/2012	Q1/2011	Veränderung
Konzernumsatz	112,2	115,0	-2%
EBITDA	10,7	14,4	-26%
EBIT	4,9	7,1	-31%
Jahresüberschuss	3,9	3,0	+30%
EPS (verwässert in EUR)	0,08	0,06	+33%

**Leichter Rückgang im Umsatz, aber Profitabilität stabil**



Q1/2011

**Konzernbilanz**

<b>In EUR Mio.</b>	<b>31.03.2012</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>Veränderung</b>
Bilanzsumme	291,0	311,4	-7%
Eigenkapital	79,7	76,2	+5%
Eigenkapitalquote	27,4%	24,5 %	+12%
Finanzverbindlichkeiten	8,4	6,1	+38%

**Gesunde Bilanzstruktur mit guter Eigenkapitalquote**

## ■ Altlasten/mögliche Risiken

- Evonik: Klagesumme 12 Mio. EUR; Rückstellungen i.H.v. 3,6 Mio. EUR
- Steuerrechtliches Risiko aus Betriebsprüfung für Jahre 2002 bis 2004
- Steuerliches Risiko aus Unternehmenserwerb der Gigaset Communications Gruppe in 2008

**Alle Risiken stammen aus Zeit als Beteiligungsgesellschaft**

## Dividende & Kapitalmaßnahmen:

### ■ Schaffung finanztechnischer Möglichkeiten

- Vorschlag: Keine Dividendenzahlung (Wachstumstitel)
- Ermächtigung: Wandelschuldverschreibung
- Ermächtigung: Aktienrückkaufprogramm

**Schaffung strategischen Spielraums durch Vorratsbeschlüsse  
Konsequente Ausrichtung auf Wachstum**

## ■ Ausbau der Investor Relations Arbeit

- Aufnahme der Coverage durch Hauck & Aufhäuser, Bankhaus Lampe und Equinet (alle mit Kaufempfehlung)
- Persönliche Gespräche mit ca. 100 institutionellen Investoren an 13 Roadshowtagen, Konferenzen und in Einzelgesprächen in 2011
- Durchführung regelmäßiger Analysten- und Investorenkonferenzen anlässlich Veröffentlichung von Finanzberichten

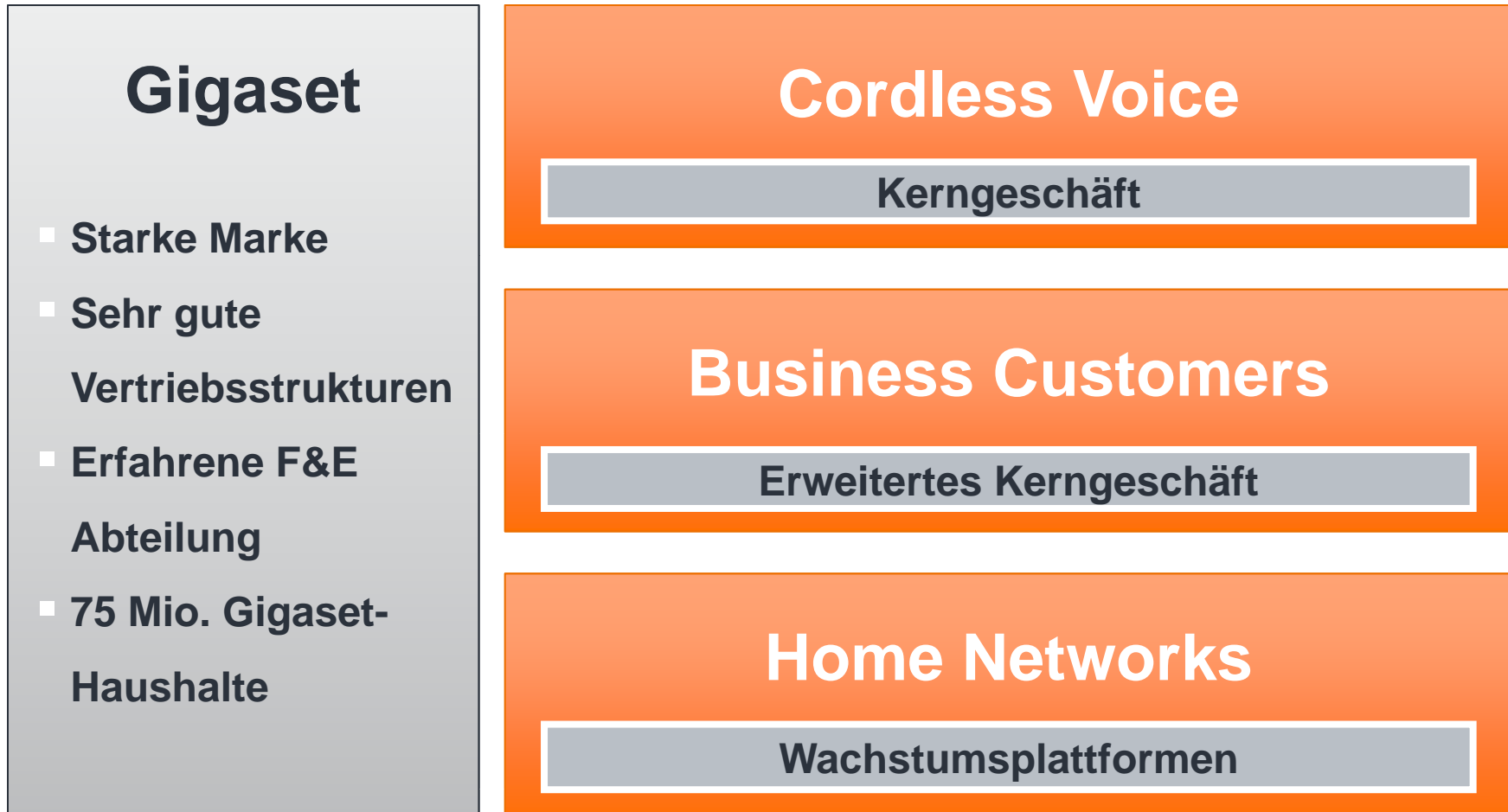
**Transparente und langfristige Ausrichtung der IR Arbeit,  
um Vertrauen am Kapitalmarkt zu stärken**

# Hauptversammlung Gigaset AG Rede des Vorstandsvorsitzenden

München, 12. Juni 2012



## ■ Wachstumsstrategie in drei Segmenten



*Trend*

- Voice-over-IP wird ISDN/analog ablösen



Markt ist mittelfristig stabil und langfristig attraktiv

## Ziele

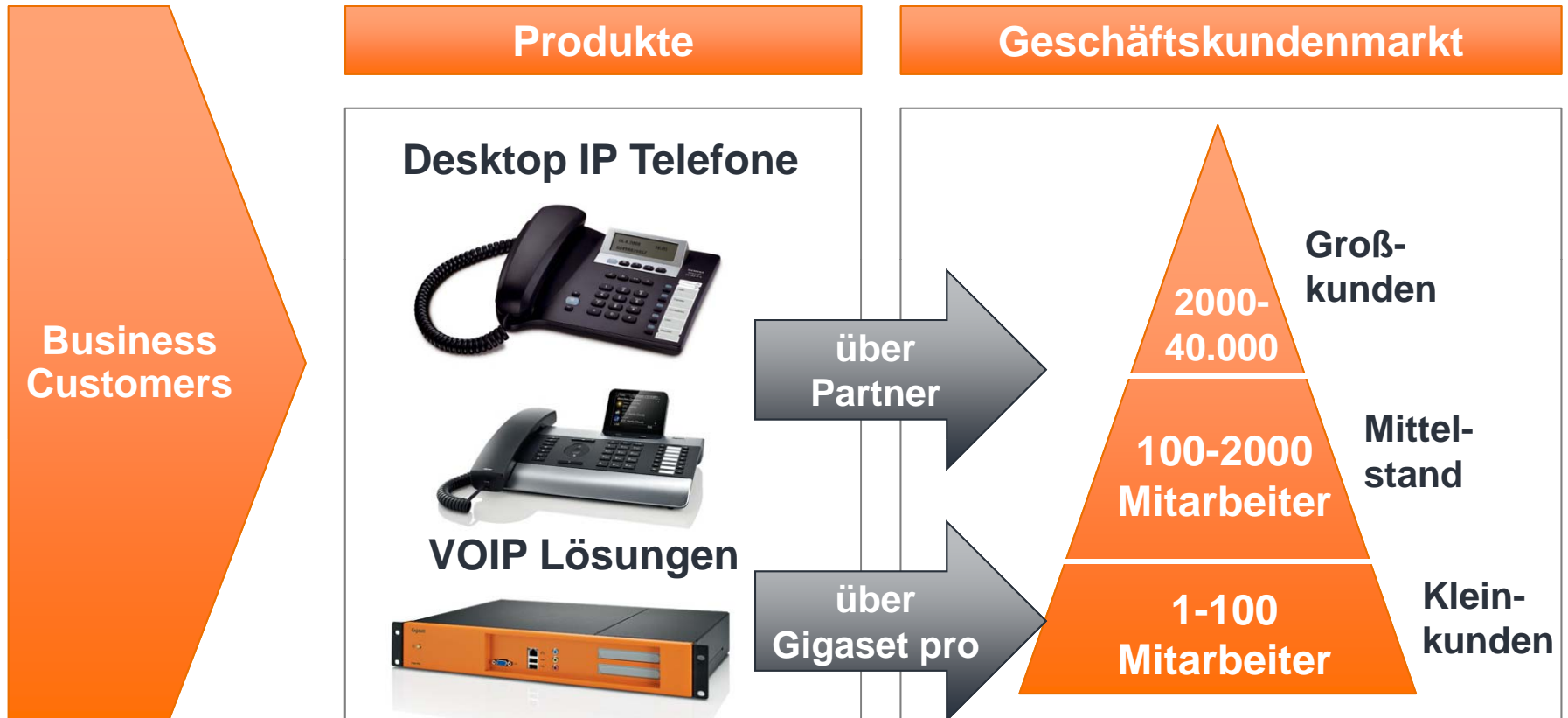
- Unser Kerngeschäft bleibt stabil





Trend

- Interesse an VoIP-Lösungen steigt deutlich



Geschäftskundenmarkt für Gigaset wächst um 20 Prozent pro Jahr

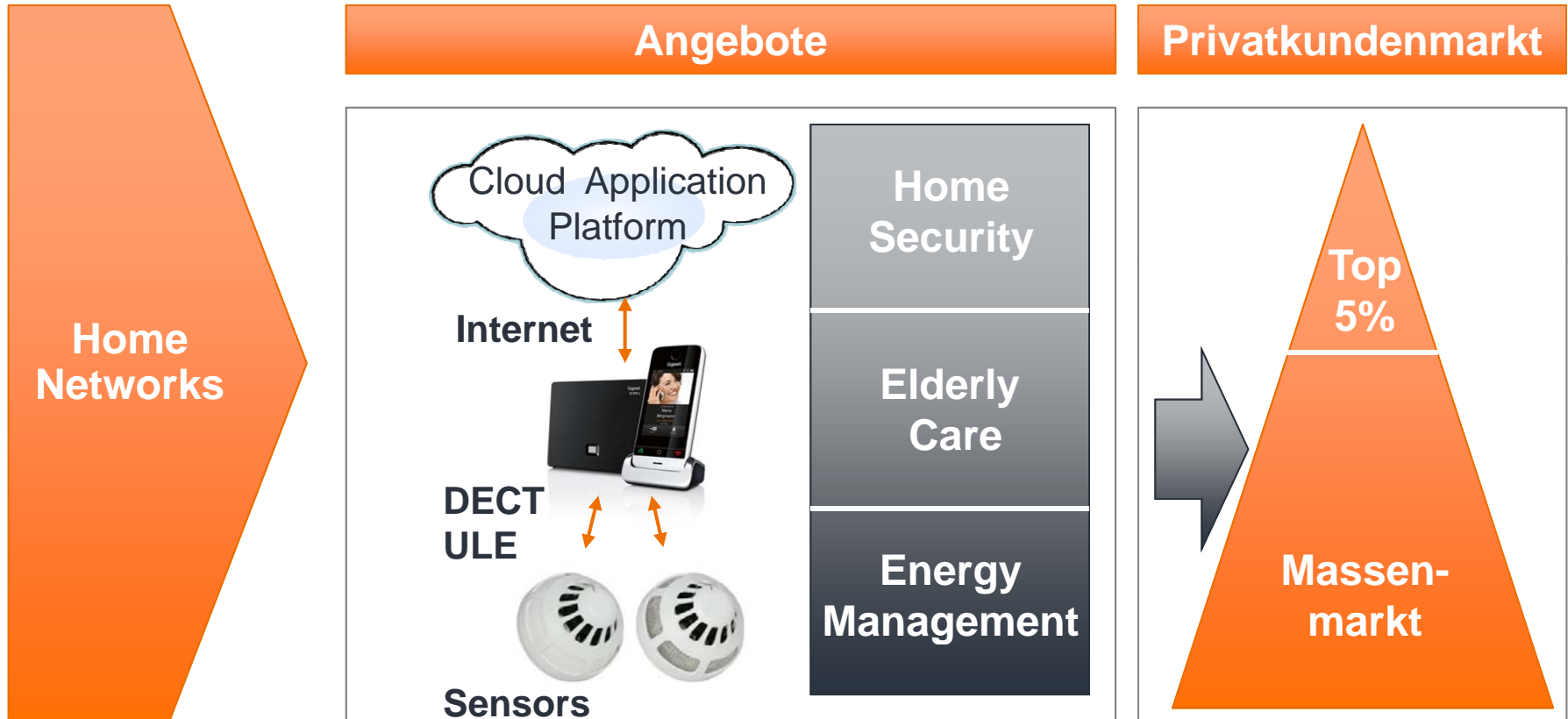
## Ziele

- Niedrige Eintrittsbarrieren ermöglichen Wachstum



*Trend*

■ Heimvernetzung wird zum Massenmarkt



Home Networks-Markt wächst rund 40 Prozent pro Jahr

## Ziele

- Evolutionäre Entwicklung für ein starkes Wachstum



## ■ Strategie „Gigaset 2015“ – Eckpunkte

### Cordless Voice

- Besser als europäischer Markt
- Deutliche Marktanteilsgewinne als Marktkonsolidierer
- Marktpotenzial: kurzfristig rückläufig/langfristig attraktiv

### Business Customers

- Führend bei IP-basierten Lösungen
- Deutliche Marktanteilsgewinne und ein Marktführer
- Marktpotenzial: EUR 1,2 Mrd. bis 2015

### Home Networks

- ein Technologieführer
- Massenmarkt erschlossen
- 75 Mio. Haushalte
- Marktpotenzial: EUR 850 Mio. bis 2015

8. August (H1 2012): Konkretisierung Strategie

# Hauptversammlung der Gigaset AG

München, 12. Juni 2012



## ■ Tagesordnung

Zuordnung TOP - Stimmabschnitt		
TOP	Bezeichnung	Stimmabschnitt
2	Gewinnverwendung	2
3	Beschlussfassung über die Entlastung des Vorstands	3
4	Beschlussfassung über die Entlastung des Aufsichtsrats	4
5	Beschlussfassung über die Bestellung des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2012	5
6	Ermächtigung zur Ausgabe von Options- und/oder Wandelschuldverschreibungen, Schaffung eines bedingten Kapitals 2012 und Änderung der Satzung in § 4 Absatz 4	6
7	Ermächtigung zum Erwerb eigener Aktien	7

# Hauptversammlung der Gigaset AG

München, 12. Juni 2012





**Auf Wiedersehen  
zur Hauptversammlung 2013  
der Gigaset AG**

