

Unternehmenspräsentation

Oktober 2019



1. Investment Case
2. Geschäftsüberblick
3. Marktumfeld
4. Auftragslage
5. Finanzkennzahlen
6. Ausblick
7. Aktie
8. Anhang

Disclaimer

Vorbehalt bei zukunftsgerichteten Aussagen

Bei den veröffentlichten Angaben in dieser Präsentation, die sich auf die zukünftige Entwicklung der HELMA Eigenheimbau AG beziehen, handelt es sich lediglich um Prognosen und Einschätzungen und damit nicht um feststehende historische Tatsachen. Sie dienen allein informatorischen Zwecken und sind gekennzeichnet durch Begriffe wie “beabsichtigen”, “bestreben”, “erwarten”, “glauben”, “planen”, “prognostizieren”, “rechnen mit” oder “schätzen”. Diese zukunftsgerichteten Aussagen beruhen auf den uns derzeit erkennbaren und verfügbaren Informationen, Fakten und Erwartungen und können daher nur zum Zeitpunkt der Veröffentlichung Gültigkeit beanspruchen.

Zukunftsgerichtete Aussagen sind naturgemäß mit Ungewissheiten und in ihren Auswirkungen nicht einschätzbaren Risikofaktoren behaftet. Daher besteht die Möglichkeit, dass sich die tatsächlichen Ergebnisse und die Entwicklung des Unternehmens von den Prognosen wesentlich unterscheiden. Die HELMA Eigenheimbau AG ist stets bemüht, die veröffentlichten Daten zu kontrollieren und zu aktualisieren. Dennoch kann seitens des Unternehmens keine Verpflichtung übernommen werden, zukunftsgerichtete Aussagen an später eintretende Ereignisse und Entwicklungen anzupassen. Demnach wird eine Haftung oder Garantie für Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit dieser Daten und Informationen weder ausdrücklich noch konkludent übernommen.

Hinweis zu gerundeten Werten und Prozentangaben

Bei der Verwendung von gerundeten Beträgen und Prozentangaben können in dieser Präsentation aufgrund kaufmännischer Rundungen geringfügige Differenzen bei der Summenbildung auftreten.

1. Investment Case

HELMA

- ... **ist ein führender Anbieter** von individuellen Einfamilienhäusern sowie vorgeplanten Doppel-, Reihen- und Mehrfamilienhäusern und Ferienimmobilien in Deutschland.
- ... **investiert in großem Umfang in Grundstücke** in deutschen Großstädten und deren Speckgürteln sowie in attraktiven Urlaubsregionen.
- ... **verfügt über eine sehr hohe Kundenzufriedenheit**, welche essentiell für eine kontinuierliche Geschäftsausweitung ist.
- ... **besitzt eine langfristige Umsatzvisibilität** durch eine breit diversifizierte und umfangreiche Projektpipeline, welche von günstigen Einstiegskonditionen geprägt und so auch bilanziert ist.
- ... **strebt eine langfristige Fortsetzung des profitablen Wachstums an**, nachdem die Unternehmensgewinne bereits in den letzten 10 Jahren fortlaufend signifikant gesteigert wurden.

2. Geschäftsüberblick



Klassisches Baudienstleistungsgeschäft – seit 1980 (Konzernmuttergesellschaft)

- Individuelle Einfamilienhäuser in Massivbauweise („Stein-auf-Stein“) für **private Endnutzer**.
- Errichtung erfolgt **nahezu bundesweit** auf den Grundstücken der Kunden.

Marktanteil der in Massivbauweise errichteten
Eigenheime in Deutschland > 80 %



Bauträgergeschäft Wohnen – seit 1984 (93,9%ige Tochtergesellschaft)

- Individuelle Einfamilienhäuser in Massivbauweise inkl. Grundstück **in attraktiven deutschen Großstädten sowie deren Speckgürteln** für private Endnutzer.
- In den **Regionen Berlin / Potsdam, Hamburg / Hannover, Leipzig und München** zusätzlich auch vorgeplante Doppel- und Reihenhäuser sowie Eigentumswohnungen jeweils inkl. Grundstück für **private Endnutzer (Schwerpunkt) und institutionelle Investoren**.



Bauträgergeschäft Ferienimmobilien – seit 2011 (95,1%ige Tochtergesellschaft)

- Entwicklung, Planung und Vertrieb von Ferienimmobilien an **Privatkunden** zur Eigennutzung oder renditestarken Kapitalanlage.
- Inklusive Grundstück mit aktuellem Fokus auf die **Nord- und Ostseeküste, deutsche Seenlagen und die Mittelgebirge**.



Bankenunabhängige Finanzierungsberatung – seit 2010 (100%ige Tochtergesellschaft)

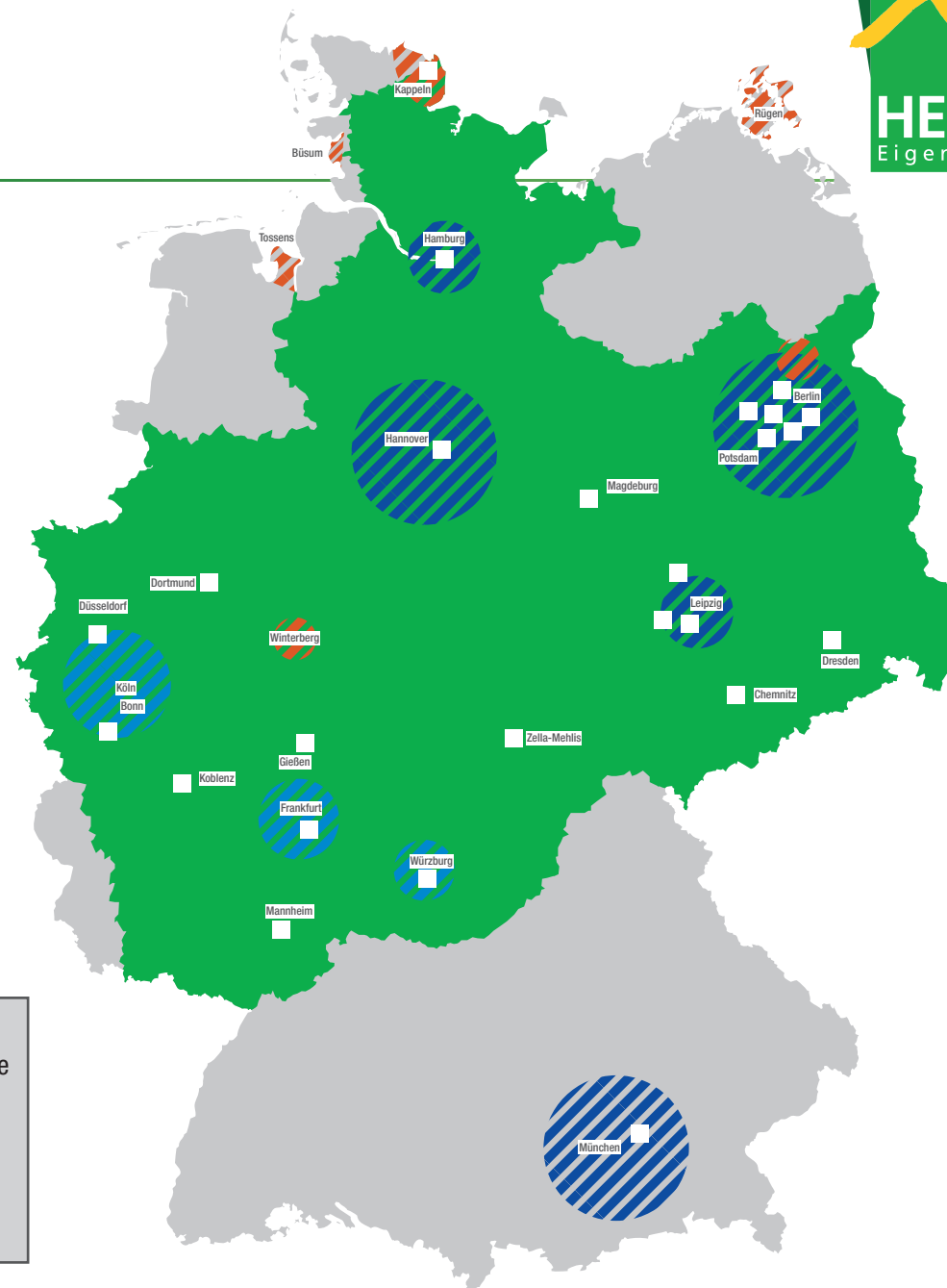
- Bundesweite Finanzierungs- und Bauversicherungsvermittlung insbesondere für **Privatkunden** des HELMA-Konzerns.

2. Geschäftsüberblick



Wettbewerbsstärken

- **Erfahren:** Mehrere tausend Referenzen
- **Attraktiv:** Individuelle Rund-um-Sorglos-Pakete
- **Wertbeständig:** Nachhaltige Produktqualität
- **Persönlich:** Regionale Präsenz
- **Sicher:** Hohe Bonität und Transparenz



- Kernregion HELMA Eigenheimbau AG: individuelle EFH ohne Grundstück
- Kernregion HELMA Wohnungsbau GmbH: individuelle EFH sowie vorgeplante DH, RH und ETW jeweils inkl. Grundstück
- Erweiterte Kernregion HELMA Wohnungsbau GmbH: individuelle EFH inkl. Grundstück
- Projektregion HELMA Ferienimmobilien GmbH
- Vertriebsstandort

EFH = Einfamilienhaus, DH = Doppelhaus, RH = Reihenhaus, ETW = Eigentumswohnung

2. Geschäftsüberblick

HELMA Eigenheimbau und HELMA Wohnungsbau: Individuelle Traumhäuser



2. Geschäftsüberblick

HELMA Wohnungsbau: Referenzprojekte Bauträgergeschäft - individuelle Einfamilienhäuser (Auszug)



2. Geschäftsüberblick

HELMA Wohnungsbau: Referenzprojekte Bauträgergeschäft - vorkonfektionierte Doppelhäuser, Reihenhäuser und Eigentumswohnungen (Auszug)



2. Geschäftsüberblick

HELMA Wohnungsbau: Referenzprojekte Bauträgergeschäft - vorkonfektionierte Doppelhäuser, Reihenhäuser und Eigentumswohnungen (Auszug)



2. Geschäftsüberblick

HELMA Ferienimmobilien: OstseeResort Olpenitz mit 1.250 Einheiten in Schleswig-Holstein



2. Geschäftsüberblick

HELMA Ferienimmobilien: Projekte an der Nordsee, Ostsee, bei Berlin und im Mittelgebirge (Auszug)



2. Geschäftsüberblick

Ökologische und soziale Verantwortung

CO₂-Einsparung

Unsere jährlich realisierten Häuser und Wohnungen erzielen im Vergleich zum Neubaustandard von 2007 eine CO₂-Einsparung von über 2.000 Tonnen p.a.



Nachhaltige Ressourcennutzung

Als Mitglied im B.A.U.M. und Sonnenhaus Institut beteiligen wir uns aktiv an der Entwicklung und Anwendung nachhaltiger und ressourcenschonender Energiekonzepte.



Gesellschaftliche Verantwortung

Wir engagieren uns gezielt für die Unterstützung sozialer Einrichtungen zur Förderung von Kindern, jungen Menschen und Familien in schwierigen Situationen.



2. Geschäftsüberblick

HELMA ist ausgezeichnet

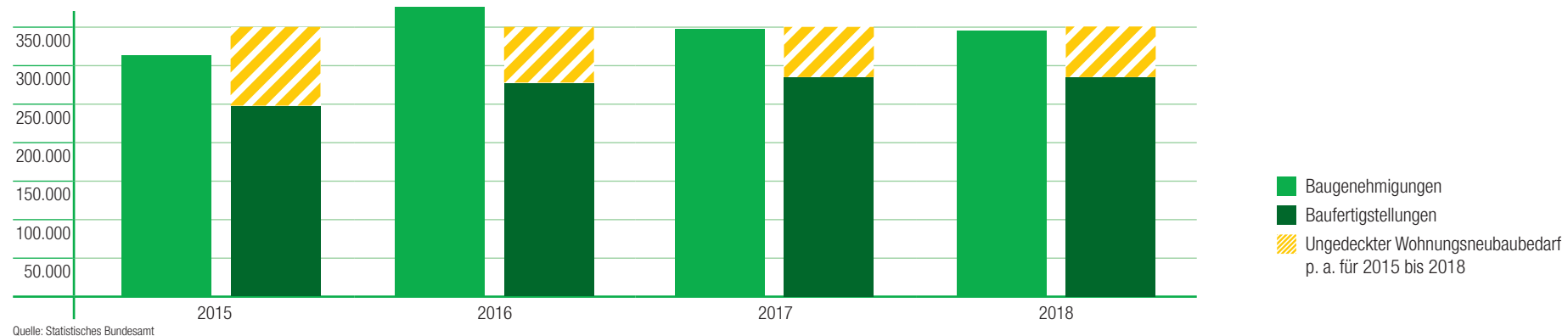


3. Marktumfeld

Positive wirtschaftliche Rahmendaten

- Trend zum Leben in den Ballungsräumen dt. Großstädte
- Wohnungsknappheit in dt. Großstädten resultierend aus hohen Zuzugsraten
- Niedrige Wohneigentumsquote von 45 % in Deutschland
- Großer Stellenwert der Immobilie als Altersvorsorge und Kapitalanlage
- Niedrige Arbeitslosenquoten und exzellente Finanzierungsbedingungen

Wohnungsbaugenehmigungen und -fertigstellungen in Deutschland



- Bautätigkeit liegt insbesondere in den Großstädten und Ballungszentren hinter dem Bedarf zurück.

3. Marktumfeld

Herausforderungen und Chancen im aktuellen Marktumfeld

- Eingeschränkte Kapazitäten bei Genehmigungsbehörden
- Äußerst dynamische Nachfrage nach qualifizierten Sub- und Generalunternehmern, Architekten und Fachplanern

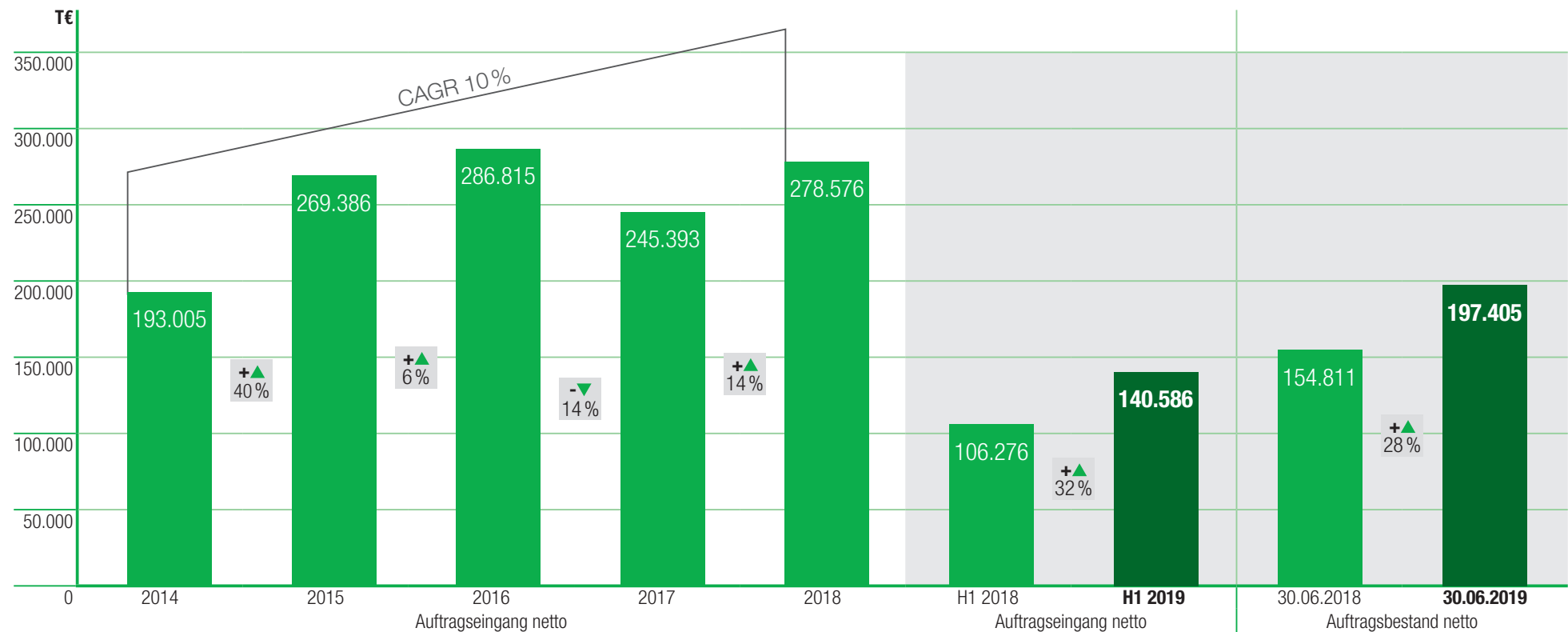
VS

- Sehr hohe Nachfrage kennzeichnet insbesondere in den Ballungszentren die Wohnungsmarktsituation
- Signifikanter Anstieg der Preise für Wohnimmobilien

- ➔ Kapazitätsengpässen stehen vielversprechende, in den Metropolregionen besonders ausgeprägte Chancen für die am Markt tätigen Unternehmen gegenüber.
- ➔ HELMA-Konzern im aktuellen Marktumfeld bestens positioniert durch vorausschauenden Ausbau der Grundstückspipeline in stark wachsenden Ballungsräumen (siehe S. 24).

4. Auftragslage

Auftragseingang und Auftragsbestand im HELMA-Konzern



- Die Auftragseingänge von 2014 bis 2016 beinhalten jeweils Verkäufe an institutionelle Investoren.
- Die Auftragslage zum 30.06.2019 stellt gute Ausgangspositionen für ein umsatzstarkes zweites Halbjahr dar.

4. Auftragslage

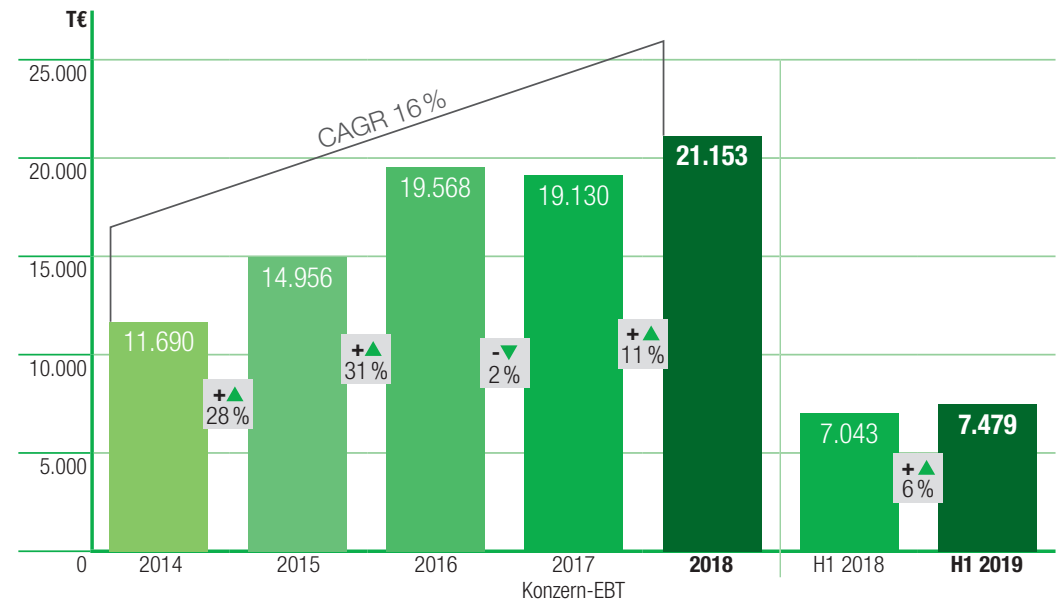
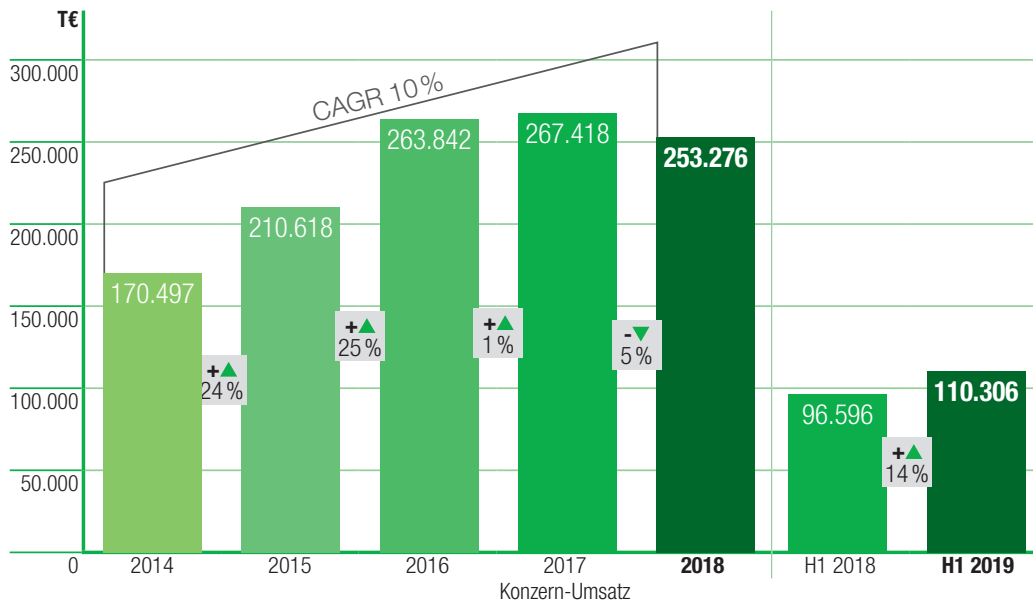
Beiträge der Konzerngesellschaften zum Konzern-Auftragseingang

| in T€ | 2018 | Anteil in % | 2017 | Anteil in % | 2016 | Anteil in % | 2015 | Anteil in % | 2014 | Anteil in % |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| HELMA Eigenheimbau AG | 105.771 | 38,0 | 93.594 | 38,2 | 99.041 | 34,5 | 111.155 | 41,3 | 81.816 | 42,4 |
| HELMA Wohnungsbau GmbH | 133.509 | 47,9 | 99.924 | 40,7 | 150.805 | 52,6 | 138.620 | 51,4 | 88.475 | 45,8 |
| HELMA Ferienimmobilien GmbH | 39.296 | 14,1 | 51.874 | 21,1 | 36.969 | 12,9 | 19.611 | 7,3 | 22.714 | 11,8 |
| Summe | 278.576 | 100,0 | 245.393 | 100,0 | 286.815 | 100,0 | 269.386 | 100,0 | 193.005 | 100,0 |

- Deutliche Auftragszuwächse in der HELMA Eigenheimbau AG und der HELMA Wohnungsbau GmbH.
- Auftragsvolumen der HELMA Ferienimmobilien GmbH trotz rückläufiger Entwicklung in 2018 weiterhin auf hohem Niveau.

5. Finanzkennzahlen

Nachhaltiges Ergebniswachstum



- Deutliche Profitabilitätssteigerung führt zu:
Rekordgewinn je Aktie von 3,62 € im GJ 2018 (GJ 2017: 3,25 €) bzw. 1,29 € in H1 2019 (H1 2018: 1,23 €).

5. Finanzkennzahlen

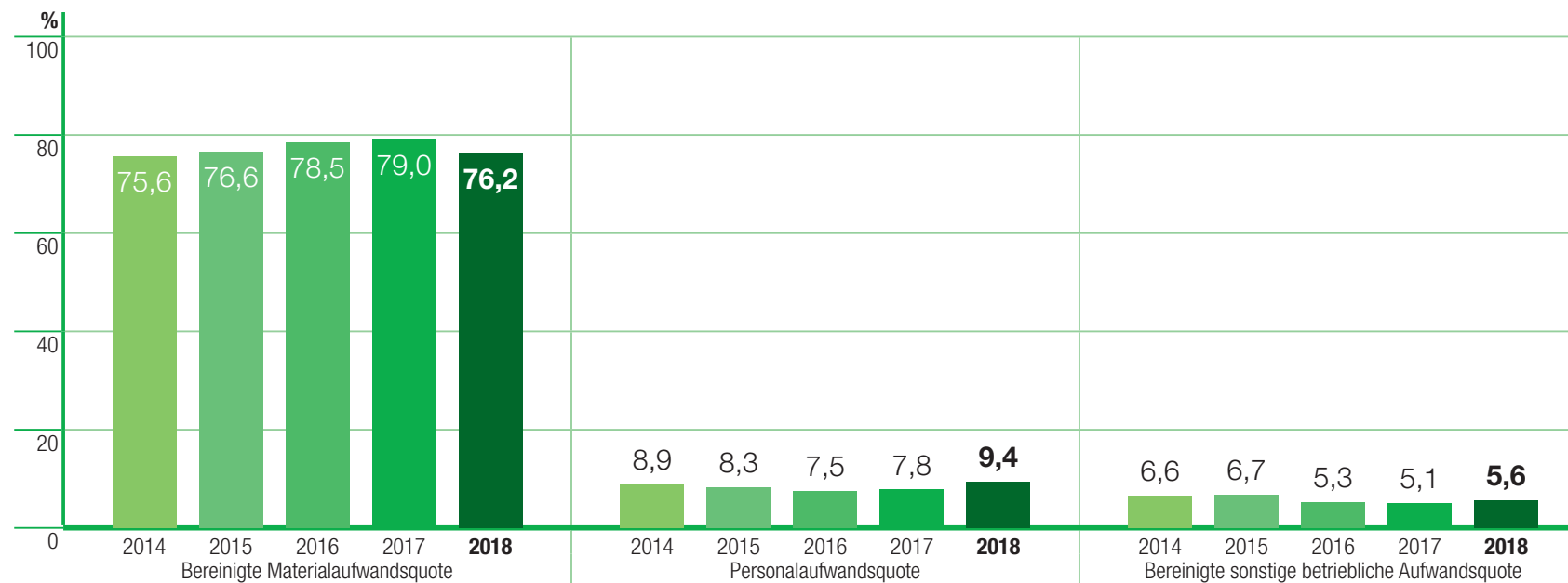
Beiträge der Konzerngesellschaften zum Konzern-Umsatz

| in T€ | 2018 | Anteil in % | 2017 | Anteil in % | 2016 | Anteil in % | 2015 | Anteil in % | 2014 | Anteil in % |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| HELMA Eigenheimbau AG | 85.560 | 33,8 | 85.071 | 31,8 | 91.864 | 34,8 | 78.245 | 37,1 | 77.352 | 45,4 |
| HELMA Wohnungsbau GmbH | 122.628 | 48,4 | 133.352 | 49,9 | 139.428 | 52,9 | 110.916 | 52,7 | 65.717 | 38,5 |
| HELMA Ferienimmobilien GmbH | 43.971 | 17,4 | 48.116 | 18,0 | 31.657 | 12,0 | 20.679 | 9,8 | 26.695 | 15,7 |
| Hausbau Finanz GmbH | 1.117 | 0,4 | 879 | 0,3 | 893 | 0,3 | 778 | 0,4 | 734 | 0,4 |
| Summe | 253.276 | 100,0 | 267.418 | 100,0 | 263.842 | 100,0 | 210.618 | 100,0 | 170.497 | 100,0 |

- Margenstarkes Bauträgergeschäft mit hohem Stellenwert.

5. Finanzkennzahlen

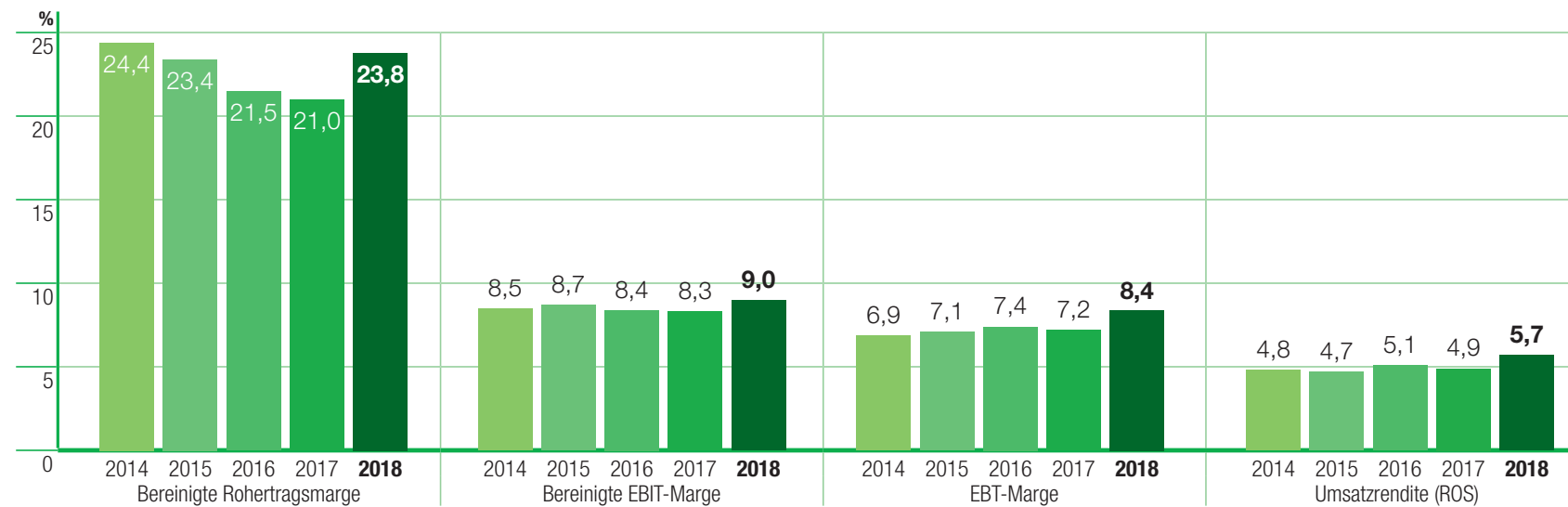
Entwicklung der Kostenquoten auf Basis der Umsatzerlöse



- Attraktive Grundstückseinstandskonditionen bei diversen in der Realisierung befindlichen Projekten minderten in 2018 die Materialaufwandsquote.
- Anstieg der Personalaufwendungen in Erwartung wieder steigender Umsatzerlöse zur Sicherung der weiterhin qualitativ hochwertigen Herstellung unserer Produkte.

5. Finanzkennzahlen

Entwicklung der Ergebnis-Kennziffern auf Basis der Umsatzerlöse



- Steigerung der Rohertragsmarge bedingt durch überdurchschnittliche Margen bei diversen Bauträgerprojekten.
- Bereinigte EBIT-Marge, EBT-Marge und Umsatzrendite erreichten in 2018 jeweils den höchsten Wert seit Börsengang.

5. Finanzkennzahlen

Solide Finanzlage mit im Branchenvergleich überdurchschnittlicher EK-Quote

Konzern-Bilanzstruktur Aktiva

| in T€ | 30.06.2019 | Anteil | 31.12.2018 | Anteil | 31.12.2017 | Anteil |
|-----------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Vermögenswerte langfristig | 23.303 | 6,5 % | 22.239 | 6,5 % | 19.197 | 6,0 % |
| - davon Sachanlagevermögen | 20.016 | 5,5 % | 19.065 | 5,6 % | 16.621 | 5,2 % |
| Vermögenswerte kurzfristig | 337.974 | 93,5 % | 319.201 | 93,5 % | 298.456 | 94,0 % |
| - davon Vorräte inkl. Grundstücke | 241.566 | 66,9 % | 220.152 | 64,5 % | 199.891 | 62,9 % |
| - davon liquide Mittel | 13.092 | 3,6 % | 16.328 | 4,8 % | 16.656 | 5,2 % |
| Summe Aktiva | 361.277 | 100,0 % | 341.440 | 100,0 % | 317.653 | 100,0 % |

Konzern-Bilanzstruktur Passiva

| in T€ | 30.06.2019 | Anteil | 31.12.2018 | Anteil | 31.12.2017 | Anteil |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Eigenkapital | 102.824 | 28,5 % | 97.716 | 28,6 % | 88.829 | 28,0 % |
| Fremdkapital langfristig | 165.912 | 45,9 % | 152.708 | 44,7 % | 141.642 | 44,6 % |
| - davon langfristige Finanzverbindlichkeiten | 154.885 | 42,9 % | 142.622 | 41,8 % | 133.738 | 42,1 % |
| Fremdkapital kurzfristig | 92.541 | 25,6 % | 91.016 | 26,7 % | 87.182 | 27,4 % |
| - davon kurzfristige Finanzverbindlichkeiten | 23.192 | 6,4 % | 33.018 | 9,7 % | 32.154 | 10,1 % |
| Summe Passiva | 361.277 | 100,0 % | 341.440 | 100,0 % | 317.653 | 100,0 % |

- Ausweitung der Vorratsposition, worin sich die Grundstücke des Umlaufvermögens zu Einstandswerten (Niederstwertprinzip) befinden, sichert das weitere Wachstum des margenstarken Bauträgersgeschäftes.
- Im Branchenvergleich weit überdurchschnittlich hohe Eigenkapitalausstattung ermöglicht Finanzierung der Grundstückskäufe mit zinsgünstigen Grundstücksankaufsfinanzierungen und / oder Betriebsmittellinien.
- Die kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten beinhalten vorwiegend Grundstücks- und Projektfinanzierungen. Da die Rückzahlung über Kaufpreiszahlungen der Kunden innerhalb der nächsten 12 Monate anzunehmen ist, sind diese Verbindlichkeiten unabhängig von der tatsächlichen Finanzierungslaufzeit kurzfristig zu bilanzieren.

5. Finanzkennzahlen

| Konzern-Kapitalflussrechnung in T€ | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | H1 2019 | H1 2018 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit | 4.061 | -13.344 | -16.088 | -31.872 | -10.454 | -2.439 | 3.665 |
| - davon Cash Earnings | 14.983 | 17.965 | 20.953 | 15.325 | 16.302 | 3.962 | 3.115 |
| - davon Working Capital Veränderungen | -10.877 | -31.278 | -37.039 | -47.207 | -26.802 | -6.371 | 521 |
| - davon Gewinn/Verlust aus Anlageabgängen | -16 | -31 | -2 | 10 | 46 | -30 | 29 |
| Cashflow aus Investitionstätigkeit | -4.445 | -3.298 | -1.839 | -1.916 | -2.039 | -828 | -1.776 |
| Cashflow aus Finanzierungstätigkeit | 56 | 21.967 | 16.765 | 39.365 | 12.588 | 31 | -6.684 |
| Finanzmittelfonds am Ende der Periode | 16.328 | 16.656 | 11.331 | 12.493 | 6.916 | 13.092 | 11.861 |

- Nachhaltig positive Cash Earnings aus dem operativen Geschäft.
- Vorausschauender Aufbau der Vorräte durch verstärkte Grundstückszukäufe erhöht das Working Capital.
- Grundstücke im Vorratsvermögen sowie weitere vertraglich gesicherte Grundstücke mit einem Kaufpreisvolumen von 49,1 Mio. € (per 30.06.2019) bilden exzellente Voraussetzung zur Ausweitung des margenstarken Bauträgergeschäfts.

| in T€ | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2016 | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 30.06.2019 | 30.06.2018 |
|---------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Vorräte | 220.152 | 199.891 | 173.816 | 154.369 | 96.054 | 241.566 | 222.181 |
| - davon Grundstücke | 185.853 | 172.429 | 124.272 | 125.652 | 84.406 | 203.652 | 190.014 |

6. Ausblick

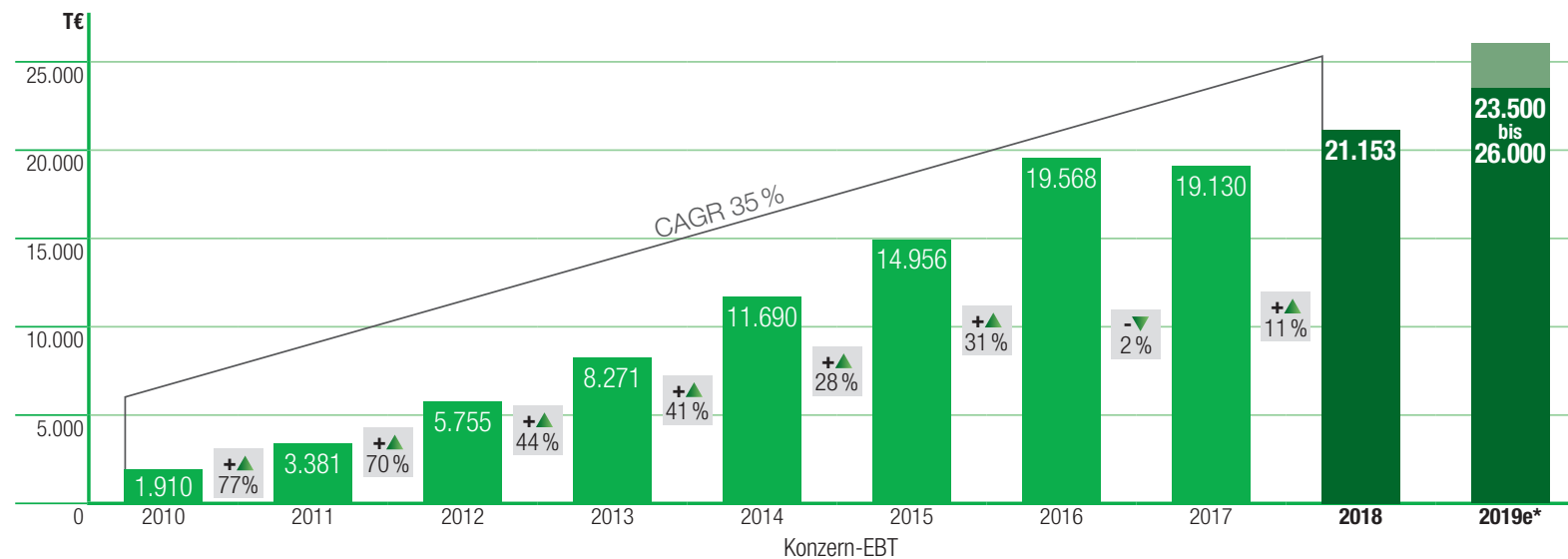
Umsatzpotenzial aus getätigten Grundstückskäufen zum 31.12.2018

| | Gesamt | | Individuell geplante Einfamilienhäuser | | Vorgeplante Doppelhäuser, Reihenhäuser, Eigentumswohnungen | |
|--|----------------------|---------------------|--|---------------------|--|---------------------|
| | Anzahl der Einheiten | Umsatzvolumen in T€ | Anzahl der Einheiten | Umsatzvolumen in T€ | Anzahl der Einheiten | Umsatzvolumen in T€ |
| HELMA Wohnungsbau GmbH Region Berlin/Potsdam | 1.150 | 486.000 | 575 | 256.000 | 575 | 230.000 |
| HELMA Wohnungsbau GmbH Region Hamburg/Hannover | 540 | 226.000 | 165 | 70.000 | 375 | 156.000 |
| HELMA Wohnungsbau GmbH Region Leipzig | 295 | 119.000 | 235 | 88.500 | 60 | 30.500 |
| HELMA Wohnungsbau GmbH Region München | 215 | 165.000 | 0 | 0 | 215 | 165.000 |
| Gesamt HELMA Wohnungsbau GmbH | 2.200 | 996.000 | 975 | 414.500 | 1.225 | 581.500 |
| Gesamt HELMA Ferienimmobilien GmbH | 1.165 | 373.000 | 0 | 0 | 1.165 | 373.000 |
| Gesamt HELMA Wohnungsbau GmbH & HELMA Ferienimmobilien GmbH | 3.365 | 1.369.000 | 975 | 414.500 | 2.390 | 954.500 |

- Bauträgertochtergesellschaften weisen zusammen ein Umsatzpotenzial von 1.369,0 Mio. € auf, welches größtenteils innerhalb der nächsten fünf Jahre realisiert werden kann.
- In der HELMA Eigenheimbau AG wird mittelfristig ein Umsatzbeitrag von mindestens 100,0 Mio. € p. a. erwartet, wofür keine eigenen Grundstücke benötigt werden.

6. Ausblick

Deutliches Ergebniswachstum erwartet



* Die EBT-Prognose für das Geschäftsjahr 2019 enthält erwartete Kapitaleinkünfte und sonstige Erträge resultierend aus Umsatzsteuererstattungsanträgen für die Geschäftsjahre 2011 bis 2013 im niedrigen siebenstelligen Eurobereich.

- Wiederaufnahme des Wachstumspfad in 2018 mit einem Konzern-EBT von 21,2 Mio. €.
- Auf Basis der attraktiven Grundstückspipeline wird für 2019 eine Steigerung des Konzern-EBT im zweistelligen Prozentbereich angestrebt.

6. Ausblick

Finanzierungsstrategie

Im Branchenvergleich überdurchschnittlich hohe Eigenkapitalausstattung

- als Basis für weiteres Unternehmenswachstum

Operativer Cashflow aus laufenden Projekten

- sowie thesaurierte Gewinne

Grundstücksankaufsfinanzierungen

- mit verschiedenen und zum Großteil langjährigen Bankpartnern

Nutzung unbesicherter Kreditlinien zur temporären Umlauffinanzierung

- welche von einem breit aufgestellten Bankenspektrum zur Verfügung gestellt werden

Kapitalmarkttransaktionen bzw. die Begebung von Schuldscheindarlehen

- stellen bei Bedarf ergänzende Optionen dar

Die durchschnittliche Verzinsung der Finanzverbindlichkeiten des HELMA-Konzerns betrug zum Bilanzstichtag ca. 2,3 % p.a. und liegt damit sehr deutlich unter den durchschnittlichen Finanzierungskosten des relevanten Wettbewerbs.

7. Aktie

Kursentwicklung Aktie



- ISIN: DE000A0EQ578
- XETRA-Schlusskurs am 30.09.2019: 39,90 €
- Marktkapitalisierung am 30.09.2019: 159,6 Mio. €
- Freefloat-Marktkapitalisierung am 30.09.2019: 96,1 Mio. €

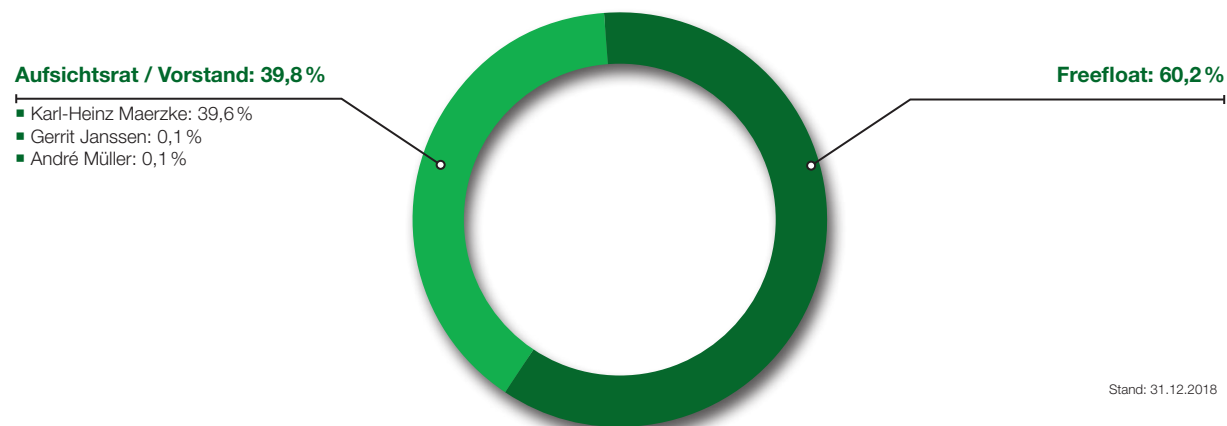
7. Aktie

Dividende

| in € | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 |
|--------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Dividende je Aktie | 1,30 | 1,40 | 1,10 | 0,79 | 0,63 | 0,53 | 0,35 | 0,20 |

- Thesaurierung des überwiegenden Gewinnanteils ist wichtige Säule zur Stabilisierung der EK-Quote auf dem im Branchenvergleich überdurchschnittlich hohen Niveau.

Aktionärsstruktur



8. Anhang

HELMA-Konzern auf einen Blick

| Ertragslage | | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 |
|--|-------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Umsatzerlöse | in T€ | 253.276 | 267.418 | 263.842 | 210.618 | 170.497 | 138.018 | 113.988 | 103.588 | 74.535 |
| EBITDA | in T€ | 23.776 | 22.529 | 23.455 | 19.494 | 15.971 | 11.793 | 8.774 | 6.132 | 3.851 |
| Bereinigtes EBITDA* | in T€ | 24.883 | 24.433 | 23.949 | 20.076 | 16.301 | 11.843 | 8.774 | 6.132 | 3.851 |
| Betriebsergebnis (EBIT) | in T€ | 21.784 | 20.232 | 21.662 | 17.774 | 14.167 | 10.286 | 7.335 | 4.786 | 2.724 |
| Bereinigtes Betriebsergebnis (EBIT)* | in T€ | 22.891 | 22.136 | 22.156 | 18.356 | 14.497 | 10.336 | 7.335 | 4.786 | 2.724 |
| Ergebnis vor Steuern (EBT) | in T€ | 21.153 | 19.130 | 19.568 | 14.956 | 11.690 | 8.271 | 5.755 | 3.381 | 1.910 |
| Konzernergebnis nach Anteilen Fremder | in T€ | 14.487 | 12.993 | 13.498 | 9.952 | 8.132 | 5.606 | 3.799 | 2.310 | 1.302 |
| Cash Earnings | in T€ | 14.983 | 17.965 | 20.953 | 15.325 | 16.302 | 11.752 | 8.524 | 5.939 | 3.721 |
| Ergebnis je Aktie** | in € | 3,62 | 3,25 | 3,37 | 2,69 | 2,43 | 1,85 | 1,33 | 0,83 | 0,50 |
| Dividende je Aktie | in € | 1,30*** | 1,40 | 1,10 | 0,79 | 0,63 | 0,53 | 0,35 | 0,20 | 0,00 |
| Bereinigte Rohertragsmarge | in % | 23,8 | 21,0 | 21,5 | 23,4 | 24,4 | 24,1 | 23,7 | 21,4 | 21,6 |
| Bereinigte EBIT-Marge* | in % | 9,0 | 8,3 | 8,4 | 8,7 | 8,5 | 7,5 | 6,4 | 4,6 | 3,7 |
| EBT-Marge | in % | 8,4 | 7,2 | 7,4 | 7,1 | 6,9 | 6,0 | 5,0 | 3,3 | 2,6 |
| Umsatzrendite (ROS) | in % | 5,7 | 4,9 | 5,1 | 4,7 | 4,8 | 4,1 | 3,4 | 2,3 | 1,8 |
| Vertriebserfolg | | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 |
| Auftragseingang netto | in T€ | 278.576 | 245.393 | 286.815 | 269.386 | 193.005 | 158.979 | 131.398 | 106.828 | 97.629 |
| Ausgewählte Bilanzpositionen und -kennzahlen | | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2016 | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
| Sachanlagen | in T€ | 19.065 | 16.621 | 16.398 | 16.342 | 16.139 | 15.760 | 15.022 | 16.311 | 14.568 |
| Vorräte inkl. Grundstücke | in T€ | 220.152 | 199.891 | 173.816 | 154.369 | 96.054 | 78.408 | 35.816 | 19.830 | 8.628 |
| Liquide Mittel | in T€ | 16.328 | 16.656 | 11.331 | 12.493 | 6.916 | 6.821 | 1.540 | 3.793 | 3.074 |
| Eigenkapital | in T€ | 97.716 | 88.829 | 80.236 | 69.898 | 40.952 | 28.033 | 20.365 | 17.067 | 12.199 |
| Netto-Finanzverbindlichkeiten | in T€ | 159.312 | 149.236 | 124.320 | 98.581 | 79.401 | 68.034 | 36.347 | 16.552 | 10.261 |
| Bilanzsumme | in T€ | 341.440 | 317.653 | 278.242 | 244.994 | 159.947 | 136.600 | 84.645 | 63.868 | 42.965 |
| Eigenkapitalquote | in % | 28,6 | 28,0 | 28,8 | 28,5 | 25,6 | 20,5 | 24,1 | 26,7 | 28,4 |
| Sonstige Daten | | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2016 | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
| Mitarbeiterzahl | | 325 | 304 | 290 | 254 | 233 | 211 | 188 | 164 | 131 |

* bereinigt um den Abgang aktivierter Zinsen

** bezogen auf die durchschnittliche Anzahl der während des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien

*** Vorschlag

8. Anhang

Wertschöpfungskette



Individuell geplante Einfamilienhäuser ohne Grundstück

- Unterstützung der Bauherren bei der Grundstückssuche
- Beratung zu baurechtlichen Themen
- Grundstücksankauf durch die Bauherren



Individuell geplante Einfamilienhäuser inkl. Grundstück



01. Grundstücksakquise

- Suche nach attraktiven Grundstücken
- Prüfung der Grundstücksflächen auf Ausnutzungs- und Entwicklungsmöglichkeiten

02. Projektentwicklung

- Beplanung der Grundstücksareale
- Erwirkung der Bebauungspläne



VERTRIEBSSTART

03. Individuelle Planung

- Planung der individuellen Massivhäuser gemeinsam mit den Bauherren
- Finanzierungs- und Bauversicherungsberatung über die Hausbau Finanz GmbH
- Bemusterung der verschiedensten Gewerke
- Erstellung der Bauantragsunterlagen (Bauzeichnungen, Statik, EnEV-Nachweise)
- Ausschreibung und Vergabe der Bauleistungen an Subunternehmer



BAUBEGINN

04. Projektdurchführung

- Koordination und Kontrolle des Baufortschritts durch HELMA-Bauleiter zur Einhaltung der Qualitätsstandards
- Abnahme der Gewerke nach Fertigstellung



SCHLÜSSELÜBERGABE

8. Anhang

Wertschöpfungskette



Vorgeplante Wohneinheiten in Doppel-, Reihen- und Mehrfamilienhäusern inkl. Grundstück



Vorgeplante Ferienhäuser und -wohnungen inkl. Grundstück



01. Grundstücksakquise

- Suche nach attraktiven Grundstücken
- Prüfung der Grundstücksflächen auf Ausnutzungs- und Entwicklungsmöglichkeiten



02. Projektentwicklung

- Beplanung der Grundstücksareale
- Erwirkung der Baugenehmigung
- Ausschreibung und Vergabe der Bauleistungen an Sub- oder Generalunternehmer



03. Vertrieb

- Vermarktung an Privatkunden und institutionelle Investoren vor Baubeginn und während der Bauphase
- Finanzierungs- und Bauversicherungsberatung über die Hausbau Finanz GmbH



04. Projektdurchführung

- Koordination und Kontrolle des Baufortschritts durch HELMA-Bauleiter zur Einhaltung der Qualitätsstandards
- Abnahme der Gewerke nach Fertigstellung



Rundum-Sorglos-Paket optional für Ferienimmobilien:

Vermietung, Verwaltung und Hausmeisterservice über die Einbindung von Partnerfirmen

8. Anhang



Finanzkalender 2019

| | |
|------------------|---|
| 14.03.2019 | Vorläufige Zahlen für das Geschäftsjahr 2018 |
| 03.04.2019 | Veröffentlichung Geschäftsbericht 2018 |
| 08.04.2019 | Roadshow (Frankfurt am Main) |
| 10.04.2019 | Roadshow Berenberg (London) |
| 07. - 08.05.2019 | Münchner Kapitalmarkt Konferenz (München) |
| 05.07.2019 | Ordentliche Hauptversammlung (Lehrte) |
| 20.08.2019 | Veröffentlichung Halbjahresbericht 2019 |
| 22.08.2019 | 3. Hamburger Investorentag – HIT (Hamburg) |
| 23.09.2019 | Berenberg and Goldman Sachs German Corporate Conference (München) |
| 25. - 27.11.2019 | Deutsches Eigenkapitalforum (Frankfurt am Main) |

IR-Kontakt



Dipl.-Kfm.
Gerrit Janssen, CFA
Vorstandsvorsitzender (CEO)



M.A., M.Sc.
Daniel Weseloh
Investor Relations

Zum Meersefeld 4
D-31275 Lehrte

Telefon: +49 (0) 51 32 / 88 50 - 221

E-Mail: ir@HELMA.de

8. Anhang



Wir sind HELMA

