

# Unternehmenspräsentation

April 2020



40 Jahre HELMA  
1980 – 2020



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

## COVID-19-Pandemie (Stand 23.03.2020)

- Die Auswirkungen der COVID-19-Pandemie und die sich daraus ergebenden wirtschaftlichen Folgen für das operative Geschäft von HELMA lassen sich voraussichtlich erst im Laufe des Jahres absehen.
  
- Je stärker die Ausprägungen von folgenden Punkten aufgrund von COVID-19 ausfallen und je länger diese Bestand haben würden, desto umfangreicher wäre die Beeinträchtigung.
  - Mitarbeiterausfälle bei HELMA und/oder Vertragspartnern
  - Eingeschränkte Verfügbarkeit von Baumaterialien
  - Potenzielle Ausgangssperren und Baustellenverbote
  - Rückläufige Nachfrage
  
- Die konkrete Unternehmensprognose wurde daher zurückgezogen. Für das Geschäftsjahr 2020 wird aktuell jedoch weiterhin ein deutlicher Jahresüberschuss erwartet (siehe S. 28).

# 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.

Über 80 % der Eigenheime in Deutschland  
in Massivbauweise errichtet



### 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)

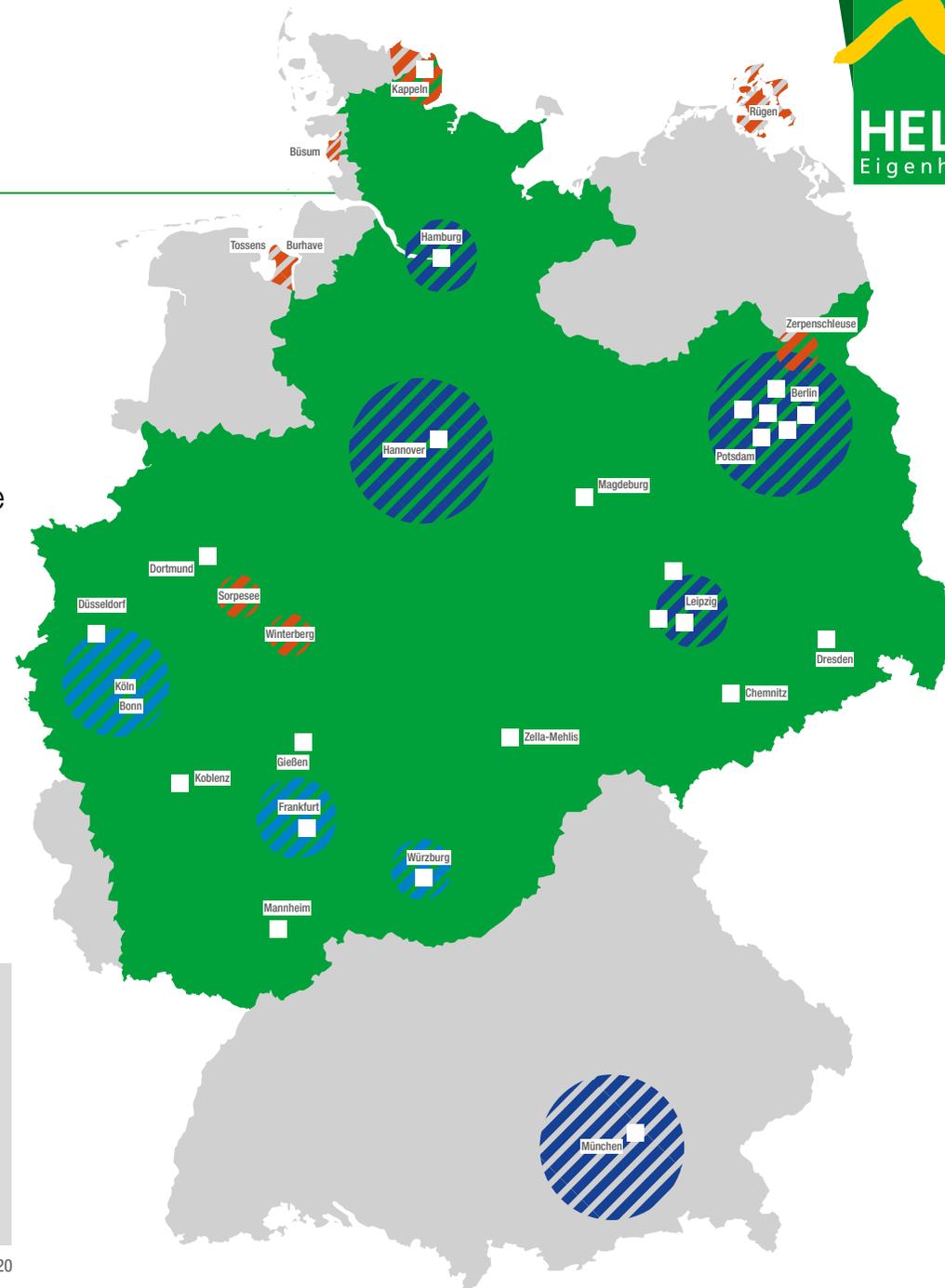
- Bundesweite Finanzierungs- und Bauversicherungsvermittlung insbesondere für **Privatkunden** des HELMA-Konzerns.

## 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

Stand: 04.03.2020

## 2. Geschäftsüberblick

### 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

## 2. Geschäftsüberblick

### 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

- Bepfung 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

## 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 – rund die Hälfte der Einheiten bereits fertiggestellt



## 2. Geschäftsüberblick

### **HELMA Ferienimmobilien:** Projekte an der Nordsee und im Mittelgebirge (Auszug)



## 2. Geschäftsüberblick

### Ökologische und soziale Verantwortung

#### CO<sub>2</sub>-Einsparung

Unsere jährlich realisierten Häuser und Wohnungen erzielen im Vergleich zum Neubaustandard von 2007 eine CO<sub>2</sub>-Einsparung von über 2.000 Tonnen p. a.



#### Nachhaltige Ressourcennutzung

Als Mitglied im Bundesdeutschen Arbeiterkreis für Umweltbewusstes Management (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!**

**DEUTSCHLAND TEST**  
**HÖCHSTES VERTRAUEN**  
VERBRAUCHERURTEIL  
TEST (FOCUS 48/19)  
www.deutschlandtest.de

**DEUTSCHER KUNDEN-  
AWARD 2019**  
**1. PLATZ KUNDEN-  
ZUFRIEDENHEIT**  
MASSIVHAUSANBIETER  
Im Vergleich: 14 Unternehmen  
Befragung: 10/2019, dtg/ide

**ntv**  
**DEUTSCHLANDS  
BELIEBTESTE ANBIETER**  
**Life & Living Award 2020**  
1. Platz Massivhausbau  
Kundenurteil zu 15 Unternehmen/Marken  
www.disq.de  
**DEUTSCHES INSTITUT  
FÜR SERVICE-QUALITÄT  
GmbH & Co. KG**

**DEUTSCHLAND TEST**  
**PREIS SIEGER**  
PRÄDIKAT „SILBER“  
UMFRAGE (FOCUS 46/19)  
PREIS-LEISTUNGS-VERHÄLTNISS  
www.deutschlandtest.de

**VON Kunden  
EMPFOHLEN**  
**FOCUS MONEY**  
**HÖCHSTE  
Weiterempfehlung**  
**HELMA**  
Massivhausanbieter  
Ausgabe 28/19

**TOP  
JOB**  
**Top-Arbeitgeber  
2018**

**FOCUS MONEY**  
Massivhausanbieter  
Ausgabe 27/18

**FOCUS MONEY**  
Massivhausanbieter  
Ausgabe 27/17

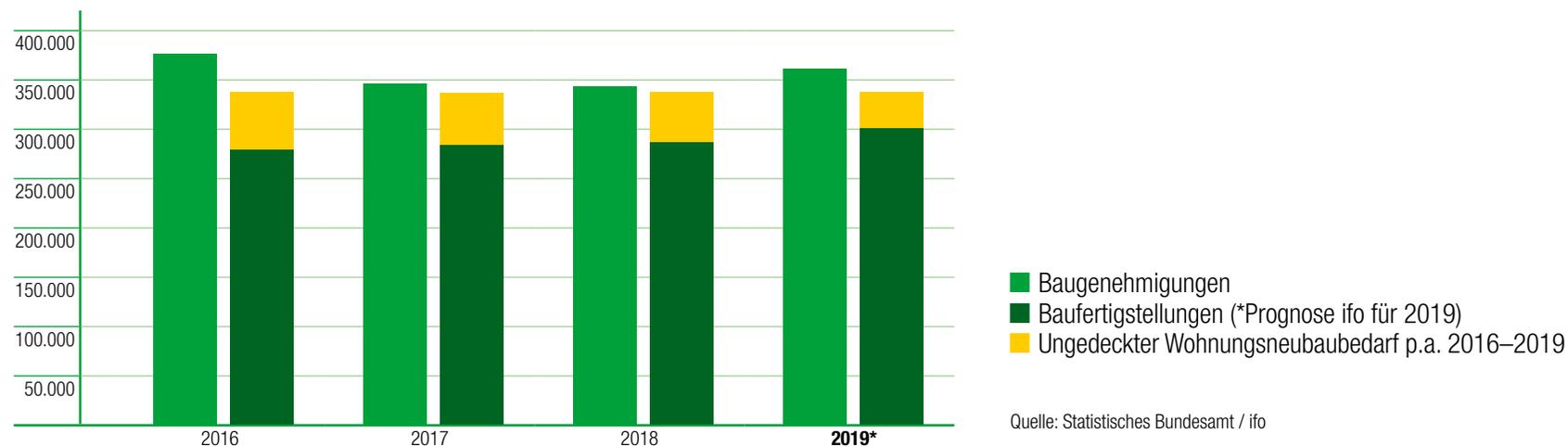
**FOCUS MONEY**  
Massivhausanbieter  
Ausgabe 26/16

### 3. Marktumfeld

#### Positive wirtschaftliche Rahmendaten

- Trend zum Leben in den Ballungsräumen deutscher Großstädte
- Wohnungsknappheit in deutschen 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

#### Chancen und Herausforderungen im aktuellen Marktumfeld

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

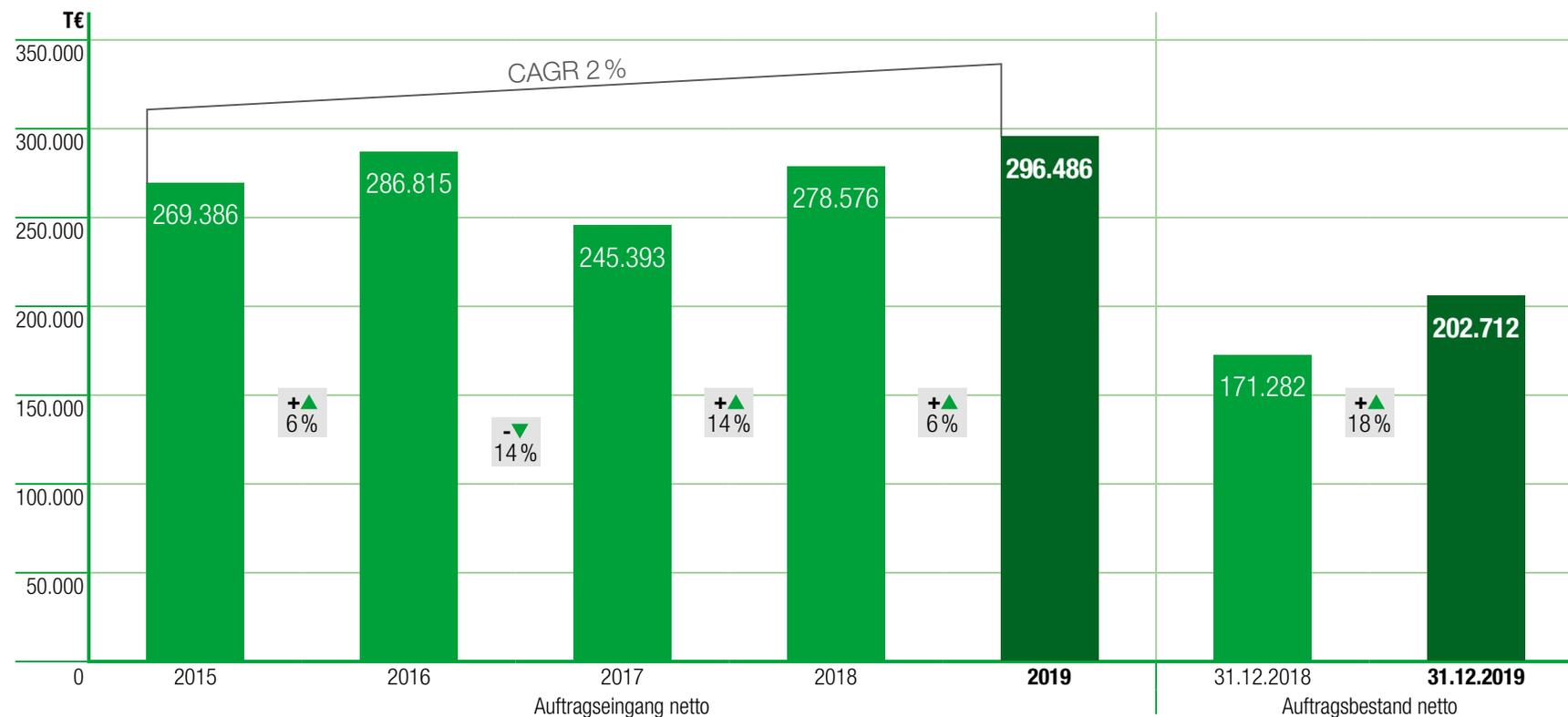
**VS**

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

- ➔ Vielversprechende Chancen in den Metropolregionen trotz temporärer Kapazitätsverknappungen am Markt.
- ➔ HELMA-Konzern im aktuellen Marktumfeld bestens positioniert durch vorausschauenden Ausbau der Grundstückspipeline in stark wachsenden Ballungsräumen (siehe S. 26 und 27).

## 4. Auftragslage

### Auftragseingang und Auftragsbestand im HELMA-Konzern



- Die Auftragseingänge in 2015 und 2016 beinhalten jeweils Verkäufe an institutionelle Investoren.
- Der Auftragsbestand zum 31.12.2019 stellt eine sehr gute Ausgangsposition für ein umsatzstarkes Jahr 2020 dar.

## 4. Auftragslage

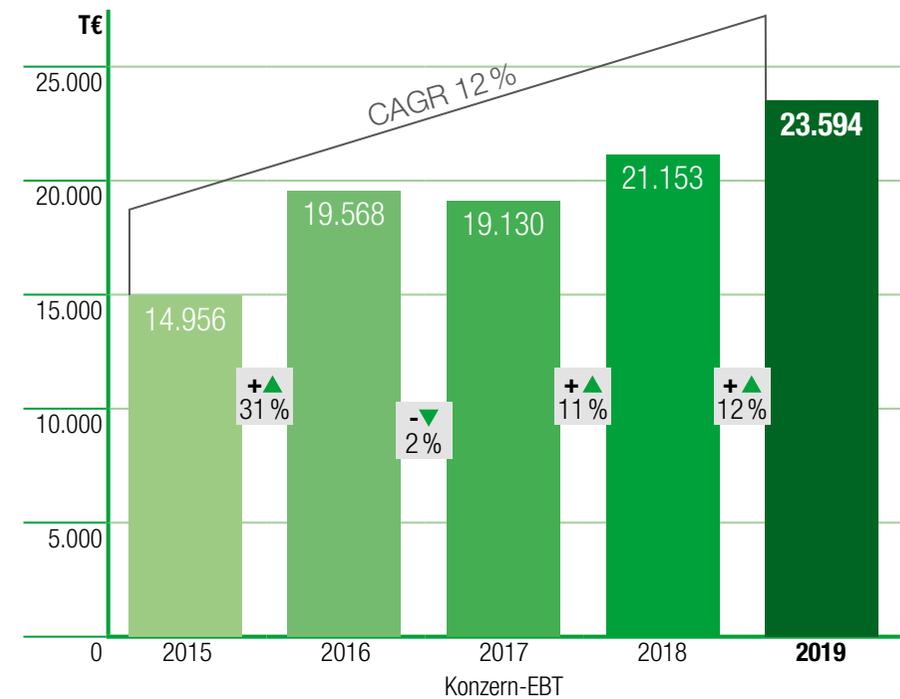
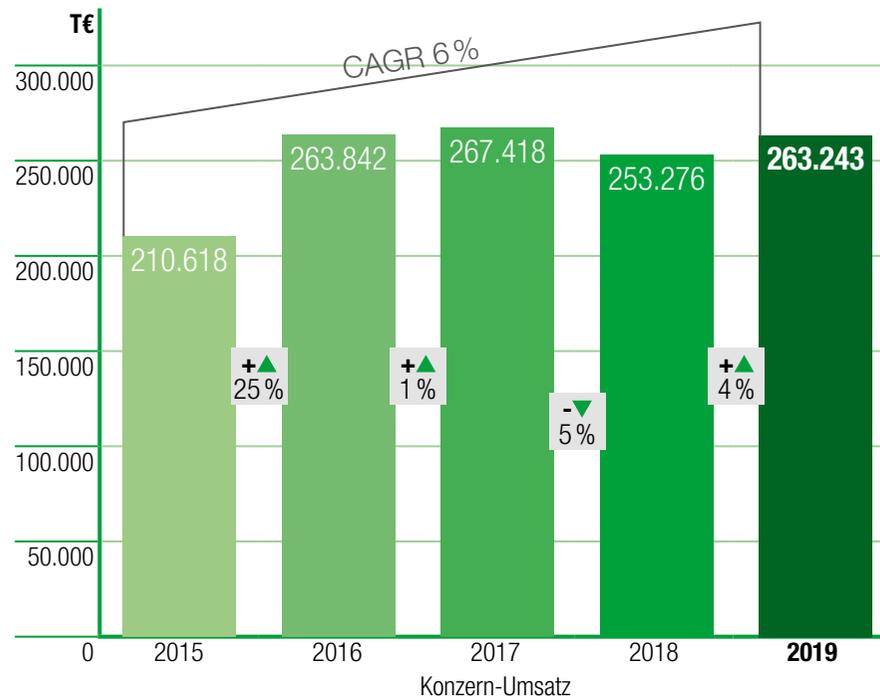
### Beiträge der Konzerngesellschaften zum Konzern-Auftragseingang

| in T€                       | 2019           | Anteil in %  | 2018           | Anteil in %  | 2017           | Anteil in %  | 2016           | Anteil in %  | 2015           | Anteil in %  |
|-----------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| HELMA Eigenheimbau AG       | 121.737        | 41,1         | 105.771        | 38,0         | 93.594         | 38,2         | 99.041         | 34,5         | 111.155        | 41,3         |
| HELMA Wohnungsbau GmbH      | 131.332        | 44,3         | 133.509        | 47,9         | 99.924         | 40,7         | 150.805        | 52,6         | 138.620        | 51,4         |
| HELMA Ferienimmobilien GmbH | 43.417         | 14,6         | 39.296         | 14,1         | 51.874         | 21,1         | 36.969         | 12,9         | 19.611         | 7,3          |
| <b>Summe</b>                | <b>296.486</b> | <b>100,0</b> | <b>278.576</b> | <b>100,0</b> | <b>245.393</b> | <b>100,0</b> | <b>286.815</b> | <b>100,0</b> | <b>269.386</b> | <b>100,0</b> |

- Starke Auftragslage in allen Geschäftsbereichen sorgt für Rekord-Auftragseingang in 2019.

# 5. Finanzkennzahlen

## Nachhaltiges Ergebniswachstum



- Erneute Profitabilitätssteigerung führt zu Rekordgewinn je Aktie von 4,04 € im GJ 2019 (GJ 2018: 3,62 €).

## 5. Finanzkennzahlen

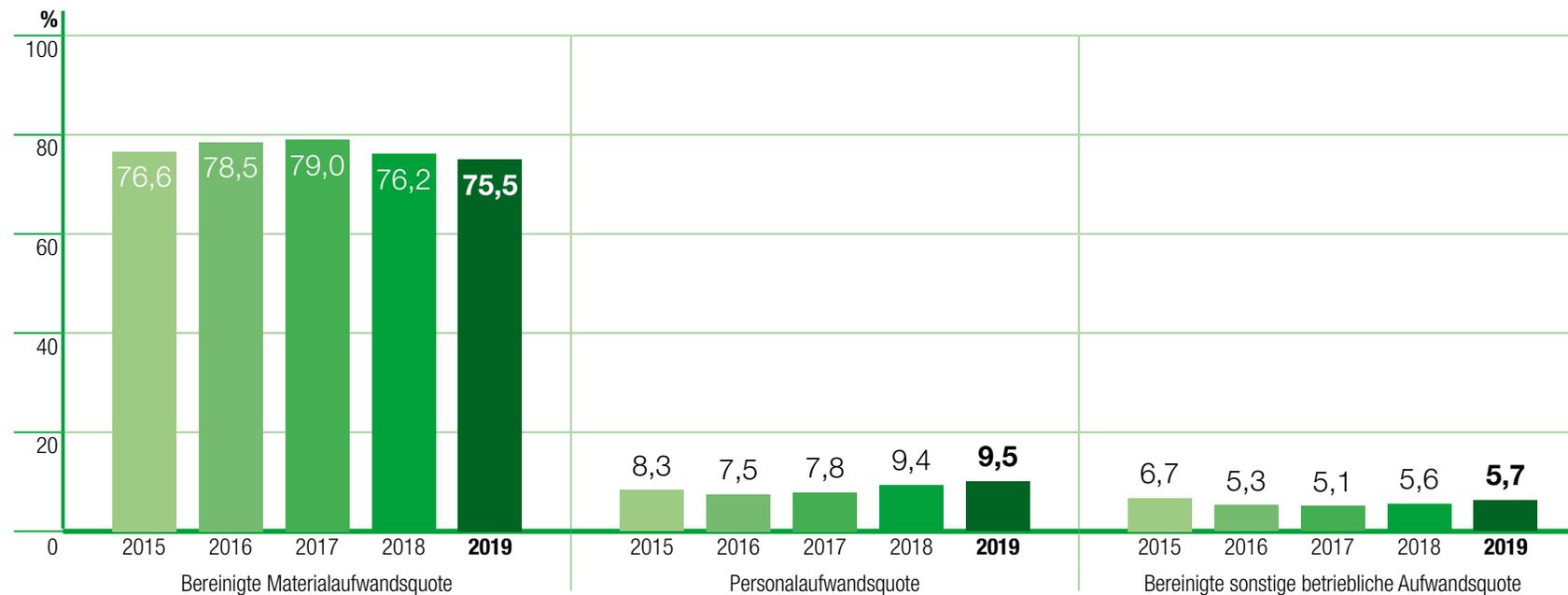
### Beiträge der Konzerngesellschaften zum Konzern-Umsatz

| in T€                       | 2019           | Anteil in %  | 2018           | Anteil in %  | 2017           | Anteil in %  | 2016           | Anteil in %  | 2015           | Anteil in %  |
|-----------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| HELMA Eigenheimbau AG       | 98.336         | 37,4         | 85.560         | 33,8         | 85.071         | 31,8         | 91.864         | 34,8         | 78.245         | 37,1         |
| HELMA Wohnungsbau GmbH      | 123.942        | 47,1         | 122.628        | 48,4         | 133.352        | 49,9         | 139.428        | 52,9         | 110.916        | 52,7         |
| HELMA Ferienimmobilien GmbH | 39.751         | 15,1         | 43.971         | 17,4         | 48.116         | 18,0         | 31.657         | 12,0         | 20.679         | 9,8          |
| Hausbau Finanz GmbH         | 1.214          | 0,4          | 1.117          | 0,4          | 879            | 0,3          | 893            | 0,3          | 778            | 0,4          |
| <b>Summe</b>                | <b>263.243</b> | <b>100,0</b> | <b>253.276</b> | <b>100,0</b> | <b>267.418</b> | <b>100,0</b> | <b>263.842</b> | <b>100,0</b> | <b>210.618</b> | <b>100,0</b> |

- Margenstarkes Bauträgergeschäft als Ergebnisfundament auch im projektseitigen Übergangsjahr der HELMA Ferienimmobilien GmbH.
- Umsatz im Baudienstleistungsgeschäft stieg signifikant um 15 % und näherte sich damit dem mittelfristig angestrebten Niveau von mindestens 100 Mio. € jährlich.

# 5. Finanzkennzahlen

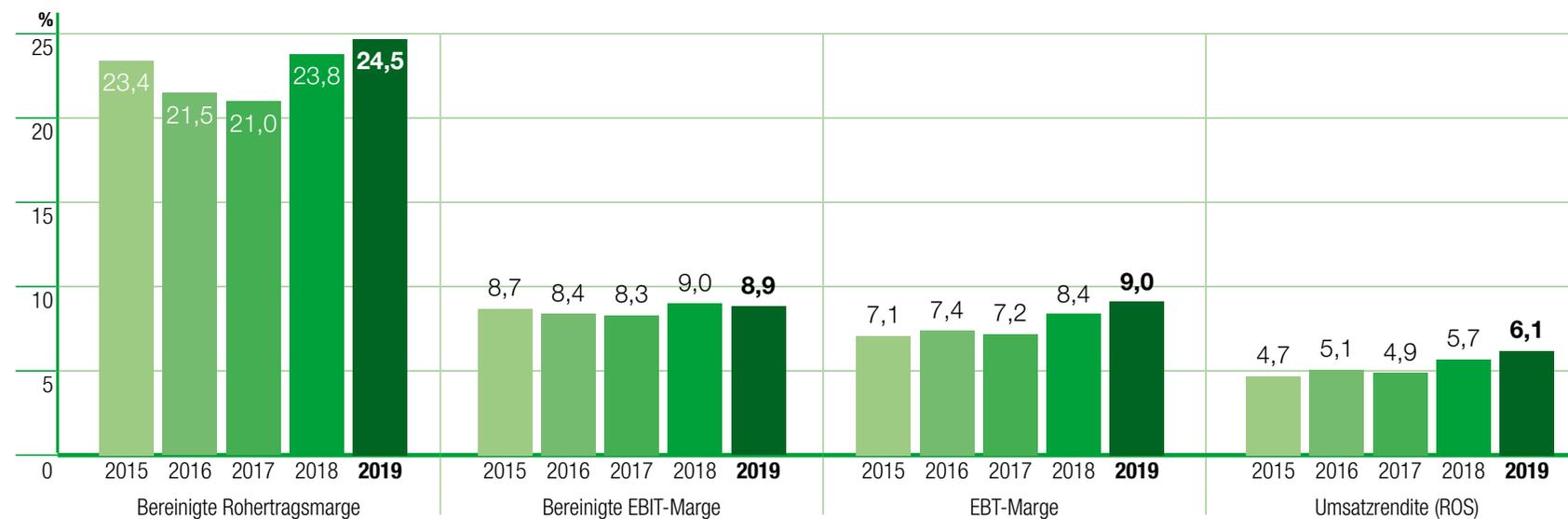
## Entwicklung der Kostenquoten auf Basis der Umsatzerlöse



- Attraktive Grundstückseinstandskonditionen bei diversen sich in der Realisierung befindlichen Projekten führen in 2019 erneut zu einer erfreulich niedrigen Materialaufwandsquote.
- Gestiegene Personalaufwendungen in Erwartung weiter steigender Umsatzerlöse zur Sicherung der weiterhin qualitativ hochwertigen Herstellung unserer Produkte.

# 5. Finanzkennzahlen

## Entwicklung der Ergebnis-Kennziffern auf Basis der Umsatzerlöse



- Weitere Steigerung der Rohertragsmarge bedingt durch überdurchschnittliche Margen bei diversen Bauträgerprojekten.
- EBT-Marge und Umsatzrendite erreichten in 2019 jeweils den höchsten Wert seit Börsengang.

## 5. Finanzkennzahlen

### Starke Finanzlage mit im Branchenvergleich überdurchschnittlicher EK-Quote

#### Konzern-Bilanzstruktur Aktiva

| in T€                             | 31.12.2019     | Anteil in %  | 31.12.2018     | Anteil in %  |
|-----------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| Vermögenswerte langfristig        | 27.863         | 7,3          | 22.239         | 6,5          |
| - davon Sachanlagevermögen        | 19.919         | 5,2          | 19.065         | 5,6          |
| Vermögenswerte kurzfristig        | 352.301        | 92,7         | 319.201        | 93,5         |
| - davon Vorräte inkl. Grundstücke | 232.210        | 61,1         | 220.152        | 64,5         |
| - davon liquide Mittel            | 16.703         | 4,4          | 16.328         | 4,8          |
| <b>Summe Aktiva</b>               | <b>380.164</b> | <b>100,0</b> | <b>341.440</b> | <b>100,0</b> |

#### Konzern-Bilanzstruktur Passiva

| in T€  | 31.12.2019     | Anteil in %  | 31.12.2018     | Anteil in %  |
|--|----------------|--------------|----------------|--------------|
| Eigenkapital                                 | 108.594        | 28,6         | 97.716         | 28,6         |
| Fremdkapital langfristig                     | 167.050        | 43,9         | 152.708        | 44,7         |
| - davon langfristige Finanzverbindlichkeiten | 155.617        | 40,9         | 142.622        | 41,8         |
| Fremdkapital kurzfristig                     | 104.520        | 27,5         | 91.016         | 26,7         |
| - davon kurzfristige Finanzverbindlichkeiten | 35.984         | 9,5          | 33.018         | 9,7          |
| <b>Summe Passiva</b>                         | <b>380.164</b> | <b>100,0</b> | <b>341.440</b> | <b>100,0</b> |

- 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

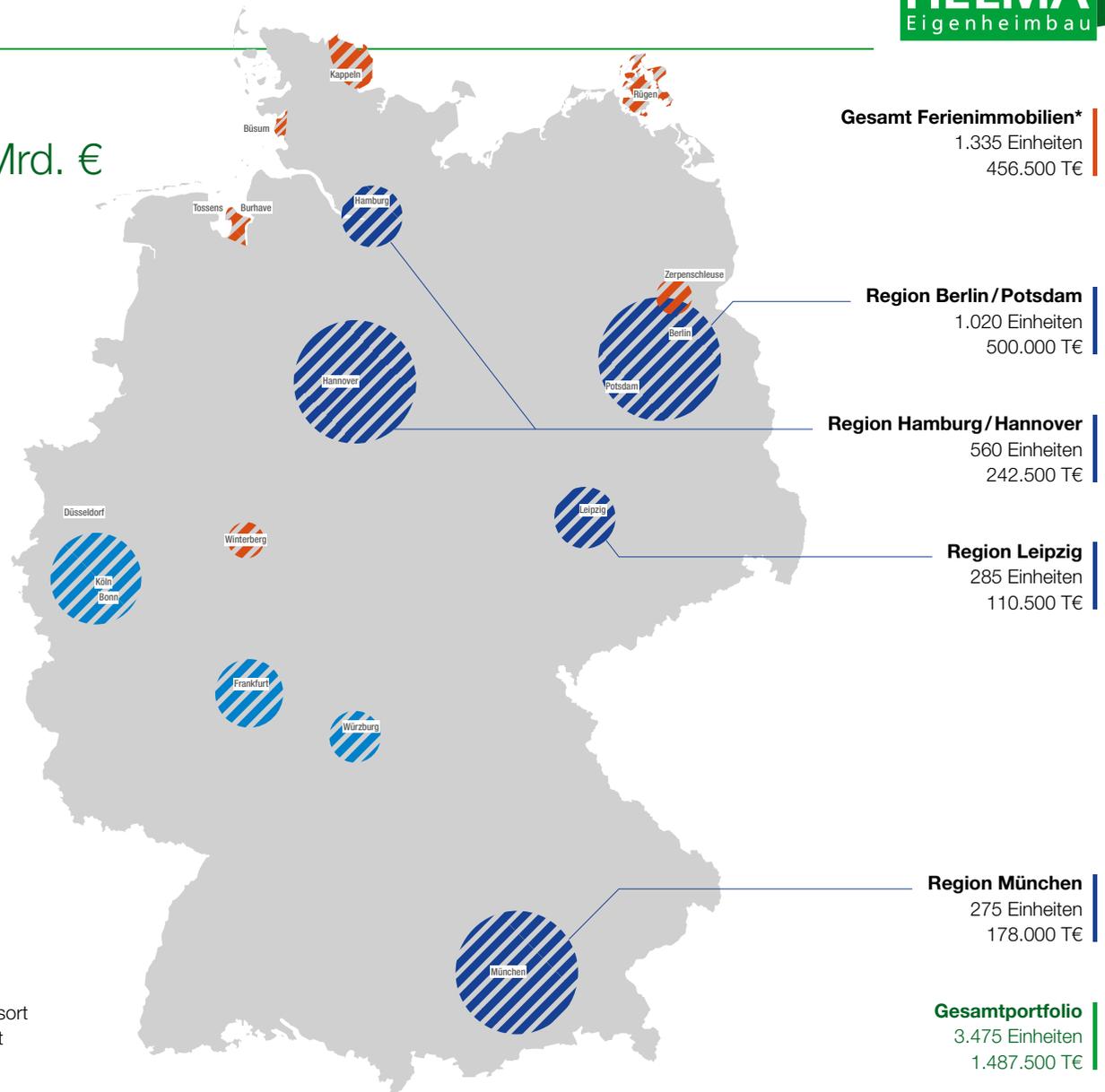
| in T€  | 2019          | 2018          | 2017          | 2016          | 2015          |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit    | -3.499        | 4.061         | -13.344       | -16.088       | -31.872       |
| - davon Cash Earnings                        | 18.089        | 14.983        | 17.965        | 20.953        | 15.325        |
| - davon Working Capital Veränderungen        | -21.628       | -10.877       | -31.278       | -37.039       | -47.207       |
| - davon Gewinn/Verlust aus Anlageabgängen    | -29           | -16           | -31           | -2            | 10            |
| Cashflow aus Investitionstätigkeit           | -2.005        | -4.445        | -3.298        | -1.839        | -1.916        |
| Cashflow aus Finanzierungstätigkeit          | 5.879         | 56            | 21.967        | 16.765        | 39.365        |
| <b>Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b> | <b>16.703</b> | <b>16.328</b> | <b>16.656</b> | <b>11.331</b> | <b>12.493</b> |

- 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 47,7 Mio. € (per 31.12.2019) bilden exzellente Voraussetzung zur Ausweitung des margenstarken Bauträgergeschäfts.

| in T€               | 31.12.2019 | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Vorräte             | 232.210    | 220.152    | 199.891    | 173.816    | 154.369    |
| - davon Grundstücke | 192.496    | 185.853    | 172.429    | 124.272    | 125.652    |

# 6. Ausblick

Umsatzpotenzial in Höhe von 1,5 Mrd. €  
aus getätigten Grundstückskäufen  
zum 31.12.2019



- Kernregion HELMA Wohnungsbau GmbH:  
individuelle Einfamilienhäuser sowie vorgeplante Doppelhäuser,  
Reihenhäuser und Eigentumswohnungen jeweils inkl. Grundstück
- Erweiterte Kernregion HELMA Wohnungsbau GmbH:  
individuelle Einfamilienhäuser inkl. Grundstück
- Projektregion HELMA Ferienimmobilien GmbH

\* Das in der Corporate News vom 05.02.2020 genannte Projekt SorpenseeResort mit einem Projektvolumen von ca. 95,0 Mio. € ist in der Übersicht noch nicht enthalten, da das Grundstück nach dem 31.12.2019 erworben wurde.

## 6. Ausblick

Umsatzpotenzial in Höhe von 1,5 Mrd. € aus getätigten Grundstückskäufen zum 31.12.2019

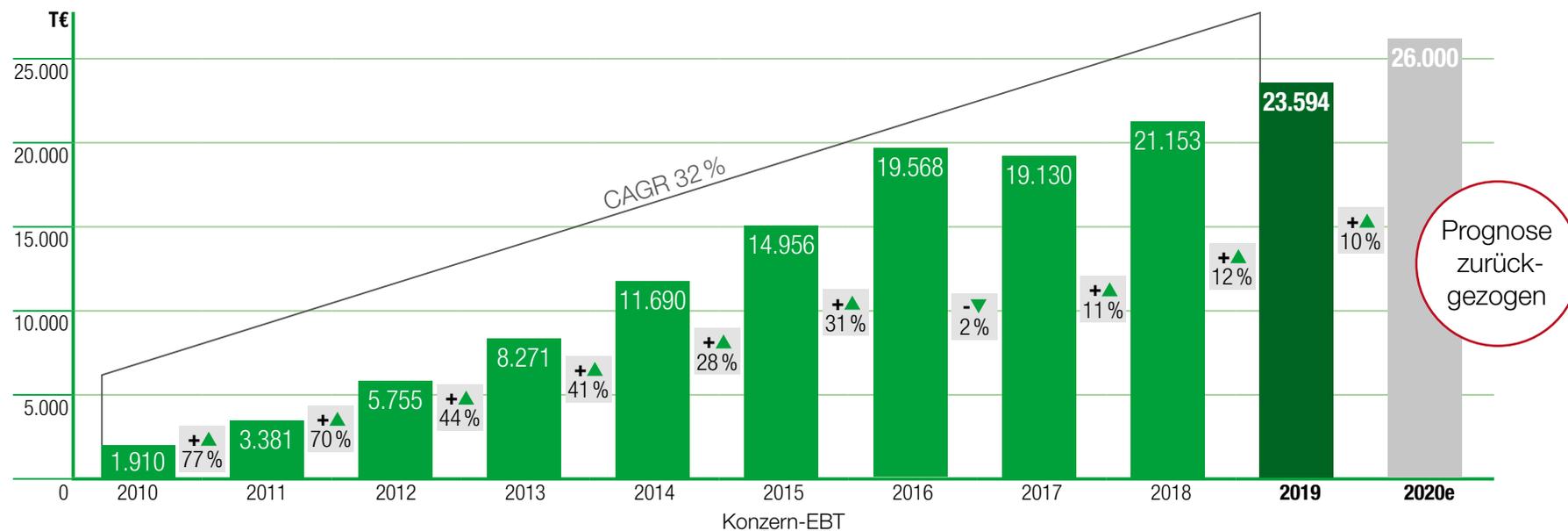
|  | Gesamt               |                     | Individuell geplante Einfamilienhäuser |                     | Vorgeplante Doppel- & Reihenhäuser, Eigentumswohnungen |                     |
|--|----------------------|---------------------|--|---------------------|--|---------------------|
|  | Anzahl der Einheiten | Umsatzvolumen in T€ | Anzahl der Einheiten                   | Umsatzvolumen in T€ | Anzahl der Einheiten                                   | Umsatzvolumen in T€ |
| HELMA Wohnungsbau GmbH<br>Region Berlin/Potsdam                        | 1.020                | 500.000             | 455                                    | 256.500             | 565  | 243.500             |
| HELMA Wohnungsbau GmbH<br>Region Hamburg/Hannover                      | 560                  | 242.500             | 150                                    | 66.000              | 410  | 176.500             |
| HELMA Wohnungsbau GmbH<br>Region Leipzig                               | 285                  | 110.500             | 215                                    | 80.500              | 70   | 30.000              |
| HELMA Wohnungsbau GmbH<br>Region München                               | 275                  | 178.000             | 0                                      | 0                   | 275  | 178.000             |
| <b>Gesamt HELMA Wohnungsbau GmbH</b>                                   | <b>2.140</b>         | <b>1.031.000</b>    | <b>820</b>                             | <b>403.000</b>      | <b>1.320</b>   | <b>628.000</b>      |
| <b>Gesamt HELMA Ferienimmobilien GmbH*</b>                             | <b>1.335</b>         | <b>456.500</b>      | <b>0</b>                               | <b>0</b>            | <b>1.335</b>   | <b>456.500</b>      |
| <b>Gesamt HELMA Wohnungsbau GmbH &amp; HELMA Ferienimmobilien GmbH</b> | <b>3.475</b>         | <b>1.487.500</b>    | <b>820</b>                             | <b>403.000</b>      | <b>2.655</b>   | <b>1.084.500</b>    |

\*Das in der Corporate News vom 05.02.2020 genannte Projekt SorseseeResort mit einem Projektvolumen von ca. 95,0 Mio. € ist in der Übersicht noch nicht enthalten, da das Grundstück nach dem 31.12.2019 erworben wurde.

- **Bauträgertochtergesellschaften** weisen zusammen ein **Umsatzpotenzial von 1,5 Mrd. €** auf, welches größtenteils innerhalb der nächsten 5 bis 7 Jahre realisiert werden kann.
- In der **HELMA Eigenheimbau AG** wird mittelfristig ein **Umsatzbeitrag von mindestens 100 Mio. € p. a.** erwartet, wofür keine eigenen Grundstücke benötigt werden.

## 6. Ausblick

Konkrete Prognose wg. COVID-19-Pandemie zurzeit nicht möglich



- Attraktive Projektpipeline und Rekordauftragsbestand bieten grundsätzlich beste Voraussetzungen für eine erfolgreiche Fortsetzung des profitablen Wachstums.
- Auswirkungen der COVID-19-Pandemie und die sich daraus ergebenden wirtschaftlichen Folgen für das operative Geschäft von HELMA lassen sich voraussichtlich erst im Laufe des Jahres absehen (siehe S. 2).
- Die konkrete Unternehmensprognose wurde daher zurückgezogen. Für das Geschäftsjahr 2020 wird aktuell jedoch weiterhin ein deutlicher Jahresüberschuss erwartet.

## 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. 2,26 % p. a. und liegt damit sehr deutlich unter den durchschnittlichen Finanzierungskosten des relevanten Wettbewerbs.

## 7. Aktie

### Kursentwicklung Aktie



- ISIN: DE000A0EQ578
- XETRA-Schlusskurs am 17.04.2020: 34,50 €
- Marktkapitalisierung am 17.04.2020: 138,0 Mio. €
- Freefloat-Marktkapitalisierung am 17.04.2020: 83,1 Mio. €

# 7. Aktie

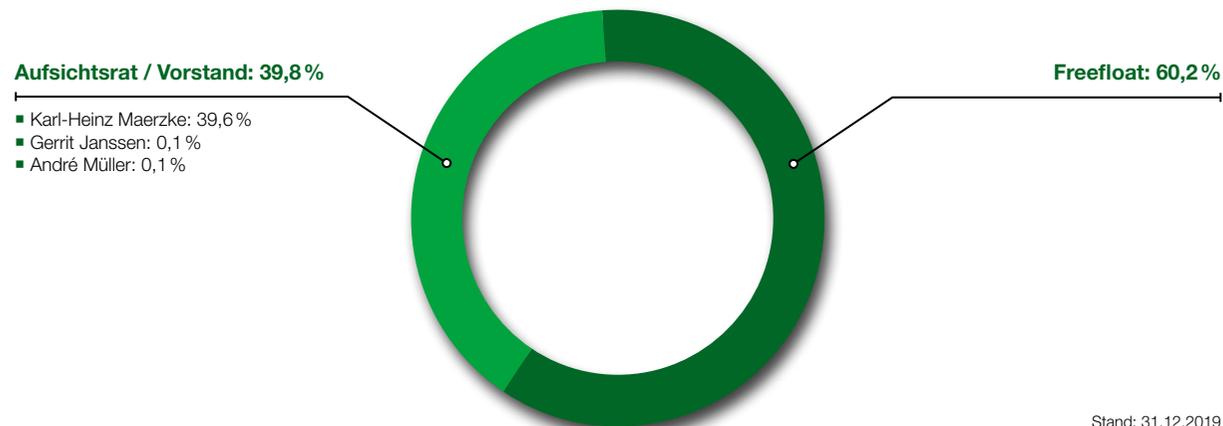
## Dividende

| in €               | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019  |
|--------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|-------|
| Dividende je Aktie | 0,20 | 0,35 | 0,53 | 0,63 | 0,79 | 1,10 | 1,40 | 1,30 | 1,85* |

\*Vorschlag

- Thesaurierung des überwiegenden Gewinnanteils (50 % bis 75 %) ist wichtige Säule zur Stabilisierung der EK-Quote auf dem im Branchenvergleich überdurchschnittlich hohen Niveau.

## Aktionärsstruktur



Stand: 31.12.2019

## 8. Anhang

### HELMA-Konzern auf einen Blick

| <b>Ertragslage</b>                    |       | <b>2019</b> | <b>2018</b> | <b>2017</b> | <b>2016</b> | <b>2015</b> | <b>2014</b> | <b>2013</b> | <b>2012</b> | <b>2011</b> | <b>2010</b> |
|---------------------------------------|-------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Umsatzerlöse                          | in T€ | 263.243     | 253.276     | 267.418     | 263.842     | 210.618     | 170.497     | 138.018     | 113.988     | 103.588     | 74.535      |
| EBITDA                                | in T€ | 25.171      | 23.776      | 22.529      | 23.455      | 19.494      | 15.971      | 11.793      | 8.774       | 6.132       | 3.851       |
| Bereinigtes EBITDA*                   | in T€ | 25.878      | 24.883      | 24.433      | 23.949      | 20.076      | 16.301      | 11.843      | 8.774       | 6.132       | 3.851       |
| Betriebsergebnis (EBIT)               | in T€ | 22.782      | 21.784      | 20.232      | 21.662      | 17.774      | 14.167      | 10.286      | 7.335       | 4.786       | 2.724       |
| Bereinigtes Betriebsergebnis (EBIT)*  | in T€ | 23.489      | 22.891      | 22.136      | 22.156      | 18.356      | 14.497      | 10.336      | 7.335       | 4.786       | 2.724       |
| Ergebnis vor Steuern (EBT)            | in T€ | 23.594      | 21.153      | 19.130      | 19.568      | 14.956      | 11.690      | 8.271       | 5.755       | 3.381       | 1.910       |
| Konzernergebnis nach Anteilen Fremder | in T€ | 16.144      | 14.487      | 12.993      | 13.498      | 9.952       | 8.132       | 5.606       | 3.799       | 2.310       | 1.302       |
| Cash Earnings                         | in T€ | 18.089      | 14.983      | 17.965      | 20.953      | 15.325      | 16.302      | 11.752      | 8.524       | 5.939       | 3.721       |
| Ergebnis je Aktie**                   | in €  | 4,04        | 3,62        | 3,25        | 3,37        | 2,69        | 2,43        | 1,85        | 1,33        | 0,83        | 0,50        |
| Dividende je Aktie                    | in €  | 1,85***     | 1,30        | 1,40        | 1,10        | 0,79        | 0,63        | 0,53        | 0,35        | 0,20        | 0,00        |
| Bereinigte Rohertragsmarge            | in %  | 24,5        | 23,8        | 21,0        | 21,5        | 23,4        | 24,4        | 24,1        | 23,7        | 21,4        | 21,6        |
| Bereinigte EBIT-Marge*                | in %  | 8,9         | 9,0         | 8,3         | 8,4         | 8,7         | 8,5         | 7,5         | 6,4         | 4,6         | 3,7         |
| EBT-Marge                             | in %  | 9,0         | 8,4         | 7,2         | 7,4         | 7,1         | 6,9         | 6,0         | 5,0         | 3,3         | 2,6         |
| Umsatzrendite (ROS)                   | in %  | 6,1         | 5,7         | 4,9         | 5,1         | 4,7         | 4,8         | 4,1         | 3,4         | 2,3         | 1,8         |

| <b>Vertriebserfolg</b> |       | <b>2019</b> | <b>2018</b> | <b>2017</b> | <b>2016</b> | <b>2015</b> | <b>2014</b> | <b>2013</b> | <b>2012</b> | <b>2011</b> | <b>2010</b> |
|------------------------|-------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Auftragseingang netto  | in T€ | 296.486     | 278.576     | 245.393     | 286.815     | 269.386     | 193.005     | 158.979     | 131.398     | 106.828     | 97.629      |

| <b>Ausgewählte Bilanzpositionen und -kennzahlen</b> |       | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> | <b>31.12.2017</b> | <b>31.12.2016</b> | <b>31.12.2015</b> | <b>31.12.2014</b> | <b>31.12.2013</b> | <b>31.12.2012</b> | <b>31.12.2011</b> | <b>31.12.2010</b> |
|---|-------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Sachanlagen   | in T€ | 19.919            | 19.065            | 16.621            | 16.398            | 16.342            | 16.139            | 15.760            | 15.022            | 16.311            | 14.568            |
| Vorräte inkl. Grundstücke                           | in T€ | 232.210           | 220.152           | 199.891           | 173.816           | 154.369           | 96.054            | 78.408            | 35.816            | 19.830            | 8.628             |
| Liquide Mittel                                      | in T€ | 16.703            | 16.328            | 16.656            | 11.331            | 12.493            | 6.916             | 6.821             | 1.540             | 3.793             | 3.074             |
| Eigenkapital  | in T€ | 108.594           | 97.716            | 88.829            | 80.236            | 69.898            | 40.952            | 28.033            | 20.365            | 17.067            | 12.119            |
| Nettofinanzverbindlichkeiten                        | in T€ | 174.898           | 159.312           | 149.236           | 124.320           | 98.581            | 79.401            | 68.034            | 36.347            | 16.552            | 10.261            |
| Bilanzsumme   | in T€ | 380.164           | 341.440           | 317.653           | 278.242           | 244.994           | 159.947           | 136.600           | 84.645            | 63.868            | 42.965            |
| Eigenkapitalquote                                   | in %  | 28,6              | 28,6              | 28,0              | 28,8              | 28,5              | 25,6              | 20,5              | 24,1              | 26,7              | 28,4              |

| <b>Sonstige Daten</b> |  | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> | <b>31.12.2017</b> | <b>31.12.2016</b> | <b>31.12.2015</b> | <b>31.12.2014</b> | <b>31.12.2013</b> | <b>31.12.2012</b> | <b>31.12.2011</b> | <b>31.12.2010</b> |
|-----------------------|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Mitarbeiterzahl       |  | 322               | 325               | 304               | 290               | 254               | 233               | 211               | 188               | 164               | 131               |

\* Bereinigt um den Abgang aktivierter Zinsen.

\*\* Bezogen auf die durchschnittliche Anzahl der sich während des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien.

\*\*\* Vorschlag

# 8. Anhang



## Finanzkalender 2020

|                  |   |
|------------------|---|
| 04.03.2020       | Vorläufige Zahlen für das Geschäftsjahr 2019                      |
| 23.03.2020       | Veröffentlichung Geschäftsbericht 2019                            |
| 28. – 29.04.2020 | Münchner Kapitalmarkt Konferenz (München)                         |
| 03.07.2020       | Ordentliche Hauptversammlung (Lehrte)                             |
| 18.08.2020       | Veröffentlichung Halbjahresbericht 2020                           |
| 20.08.2020       | 5. Hamburger Investorentag - HIT (Hamburg)                        |
| 22.09.2020       | Berenberg and Goldman Sachs German Corporate Conference (München) |
| 05. – 07.10.2020 | Expo Real (München)   |
| 16. – 18.11.2020 | 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](mailto:ir@HELMA.de)

## 8. Anhang



Wir sind HELMA



# Disclaimer

## Vorbehalt bei zukunftsgerichteten Aussagen

Bei den veröffentlichten Angaben in dieser Präsentation, die sich auf die zukünftige Entwicklung der HELMA Eigenheimbau AG sowie ihrer Tochtergesellschaften 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 sowie ihre Tochtergesellschaften sind 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.