

Unternehmenspräsentation

Oktober 2020



40 Jahre HELMA
1980 – 2020

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 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.

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 nach der Normalisierung des Marktumfelds 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.

Gesamtmarkt: Über 80 % der Eigenheime in Deutschland werden 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)

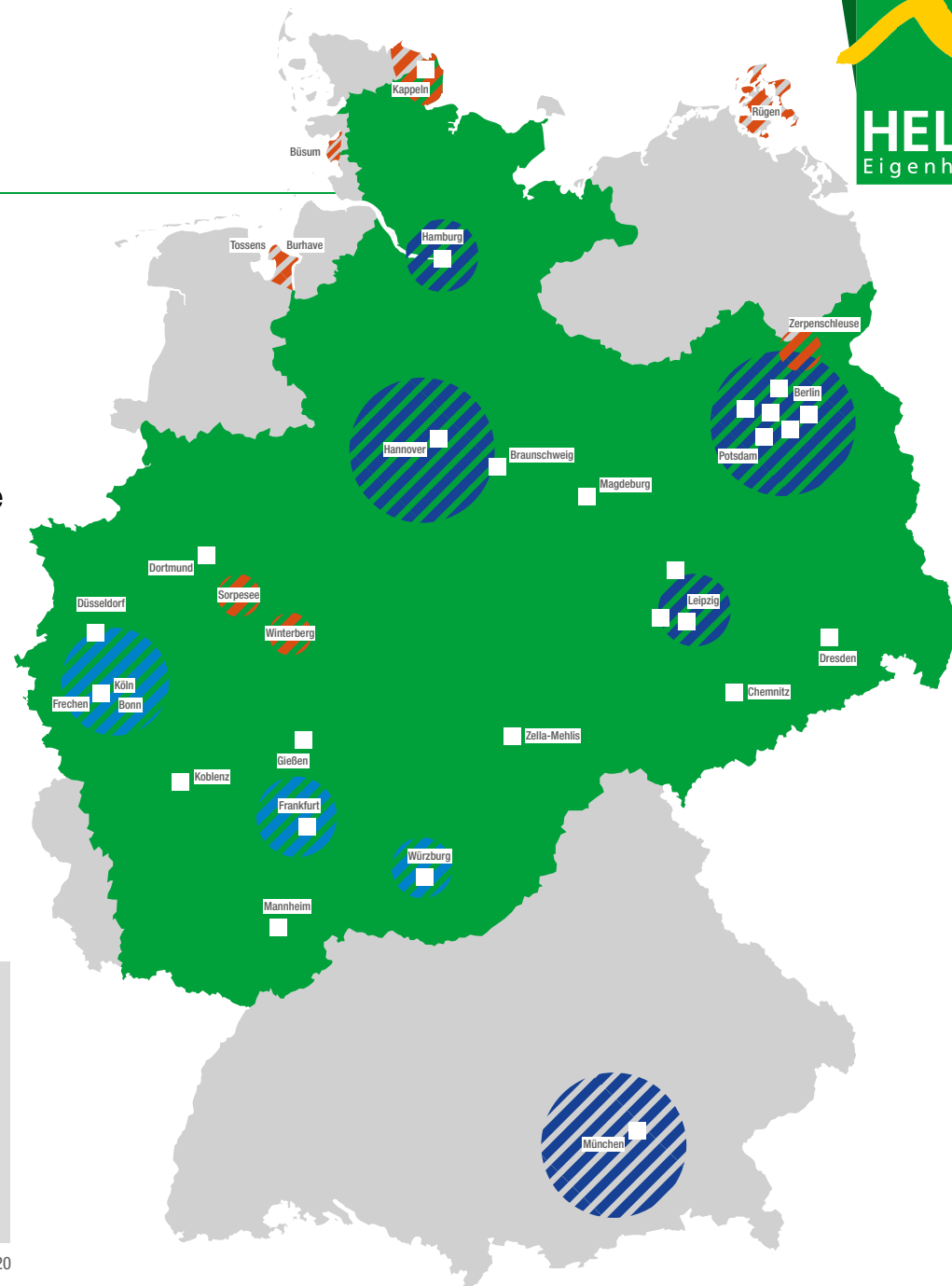
- Bundesweite Finanzierungs- und Bauversicherungsvermittlung insbesondere für **Privatkunden** des HELMA-Konzerns.

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: 30.06.2020

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

- Bepanung 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 1.350 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

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.



Cottbus (2 Energieautarke MFH mit insgesamt 14 Einheiten realisiert)

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.

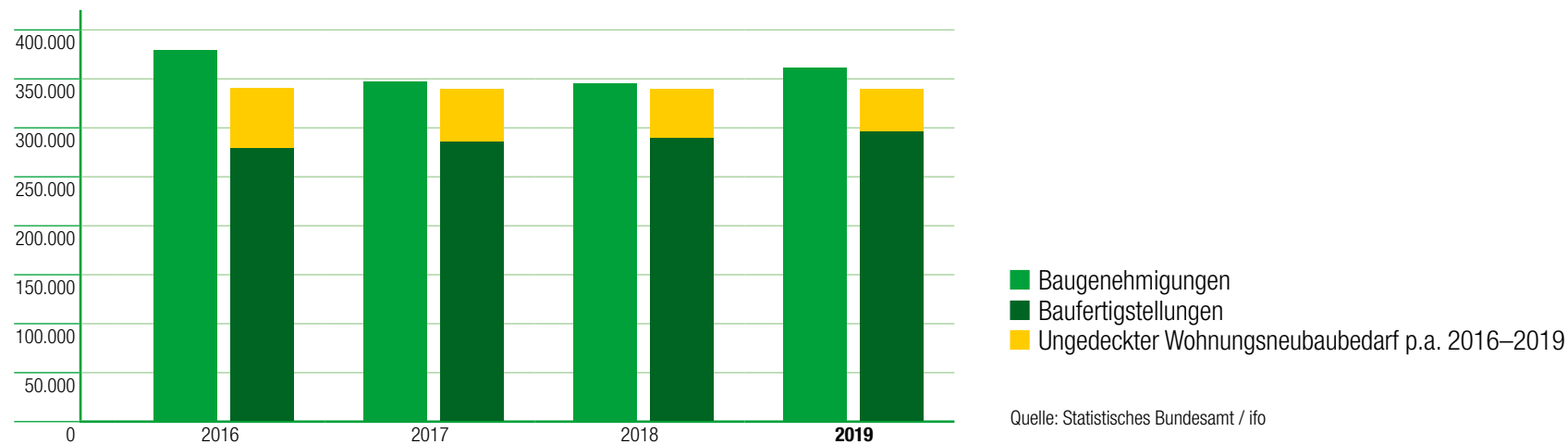


3. Marktumfeld

Grundsätzlich positive 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
- Sehr gute Finanzierungsbedingungen

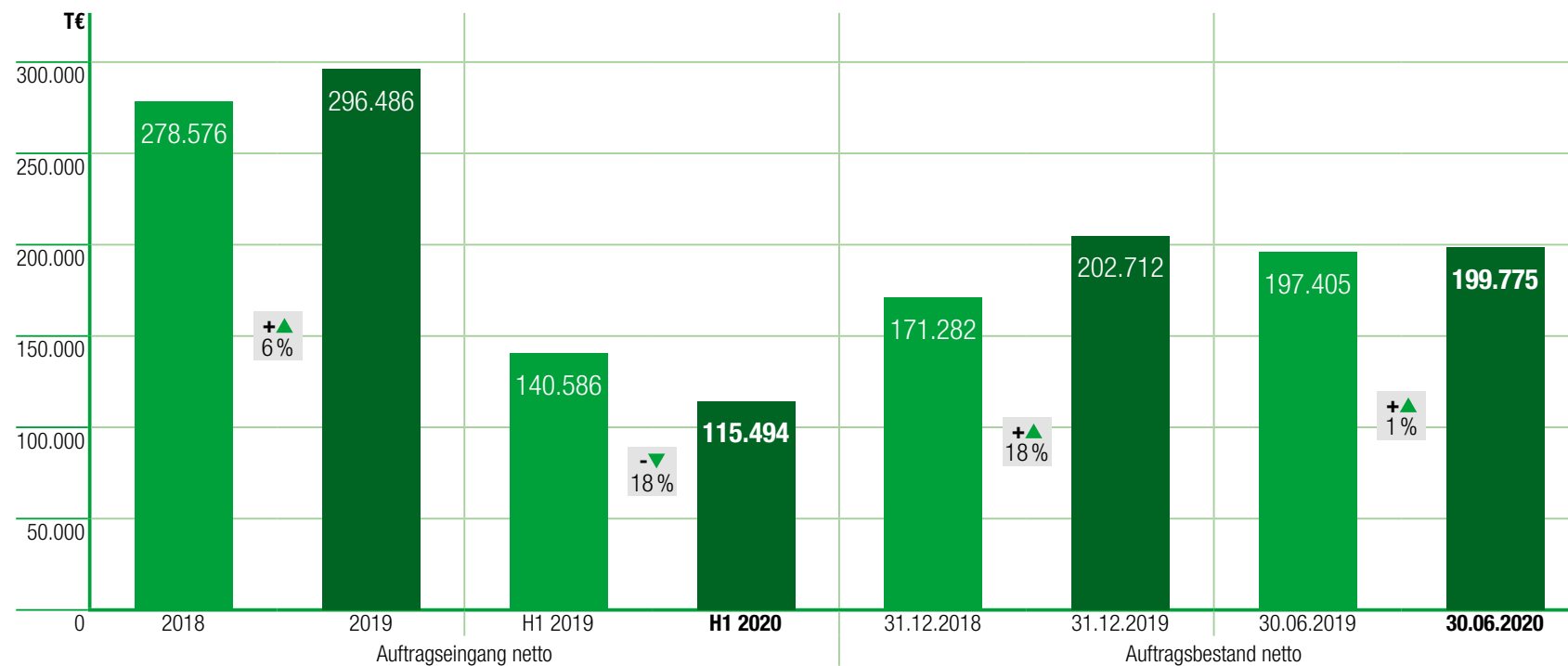
Wohnungsbaugenehmigungen und -fertigstellungen in Deutschland



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

4. Auftragslage

Auftragseingang und Auftragsbestand im HELMA-Konzern



- Rekordauftragsbestand zum 31.12.2019 stellte gute Ausgangsbasis für das Jahr 2020 dar.
- Vertriebsergebnis in H1 2020 pandemiebedingt deutlich rückläufig.

4. Auftragslage

Beiträge der Konzerngesellschaften zum Konzern-Auftragseingang

| in T€ | 2019 | Anteil in % | 2018 | Anteil in % | H1 2020 | Anteil in % | H1 2019 | Anteil in % |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| HELMA Eigenheimbau AG | 121.737 | 41,1 | 105.771 | 38,0 | 51.365 | 44,5 | 63.436 | 45,1 |
| HELMA Wohnungsbau GmbH | 131.332 | 44,3 | 133.509 | 47,9 | 40.199 | 34,8 | 64.550 | 45,9 |
| HELMA Ferienimmobilien GmbH | 43.417 | 14,6 | 39.296 | 14,1 | 23.930 | 20,7 | 12.600 | 9,0 |
| Summe | 296.486 | 100,0 | 278.576 | 100,0 | 115.494 | 100,0 | 140.586 | 100,0 |

- Auftragseingänge von HELMA Eigenheimbau und HELMA Wohnungsbau in H1 2020 jeweils deutlich unterhalb starker Vorjahreswerte.
- HELMA Ferienimmobilien setzt positiven Auftragstrend in H1 2020 unvermindert fort.

4. Auftragslage

Auswirkungen der COVID-19-Pandemie auf den Vertrieb

- Vertriebsaktivitäten wurden in H1 2020 insbesondere durch die verhängten Kontaktsperrern spürbar negativ beeinträchtigt.
- Je nach Pandemieverlauf ist nicht auszuschließen, dass es durch erneute Kontaktsperrern oder das Verhängen von Ausgangssperren zu weiteren nennenswerten Beeinträchtigungen kommen könnte.
- Für die zukünftige Immobiliennachfrage ist von großer Bedeutung, wie sich die Konjunktur und damit auch der Arbeitsmarkt in Deutschland sowie die Finanzierungsbereitschaft der Banken für private Immobilienkäufe weiter entwickeln werden.
- Positiv wirken sich hingegen die nochmals gestiegenen Stellenwerte der eigenen Immobilie im Bereich Wohnen sowie des Urlaubs im eigenen Lande im Bereich Ferienimmobilien aus.
- Seit Juni 2020 in allen Bereichen wieder spürbarer Anstieg der Nachfrage zu verzeichnen.

5. Finanzkennzahlen

Grundsätzliche Risiken der COVID-19-Pandemie für die Hausplanung und den Bau

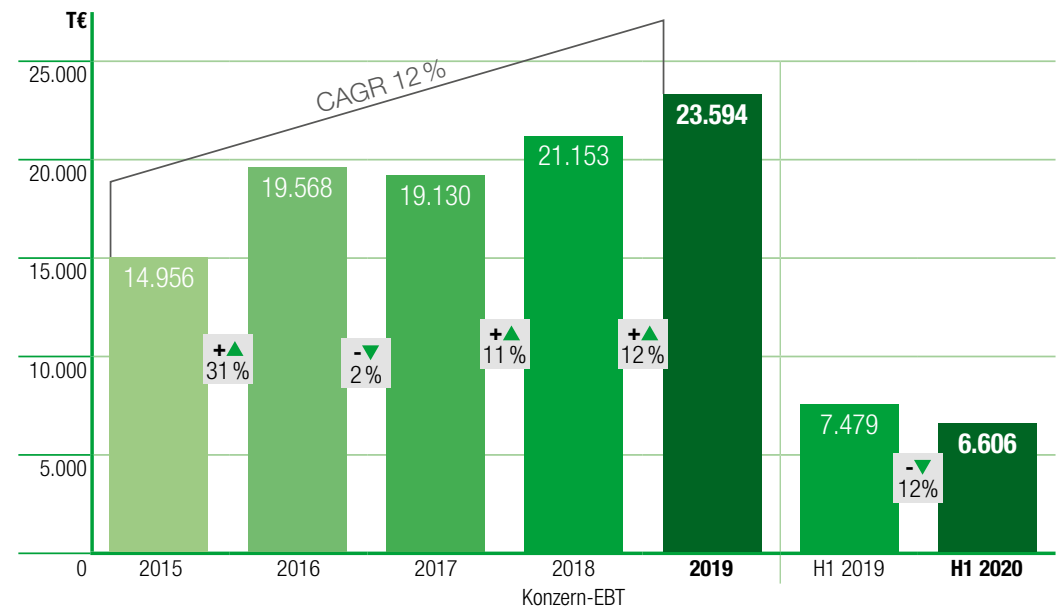
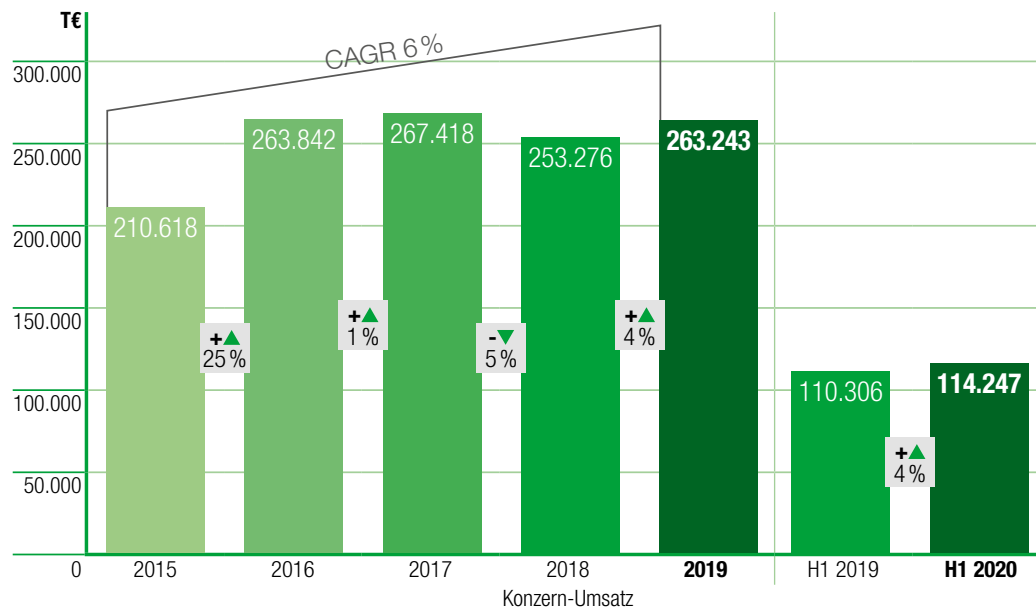
1. Mitarbeiterausfälle bei HELMA und/oder Vertragspartnern
2. Ausgangssperren und/oder Baustellenverbote
3. Eingeschränkte Verfügbarkeit von Baumaterialien
4. Veränderte Baustellenabläufe durch zusätzliche Vorschriften wie z. B. Einhaltung der Abstandsregeln
5. Umfangreiche Home-Office-Regelung für HELMA-Mitarbeiter
6. Eingeschränkte Erreichbarkeit/Besetzung der Behörden

Auswirkungen der COVID-19-Pandemie auf die Hausplanung und den Bau

- Der Planungs- und Baufortschritt wurde in H1 2020 von den o. g. Risiken 1.–3. nur in geringem Umfang beeinträchtigt.
- Die o. g. Risiken 4.–6. brachten in H1 2020 ein erschwertes Arbeitsumfeld mit sich. Die erzielten Resultate sind daher positiv zu bewerten, auch wenn diese in moderatem Umfang unterhalb des möglichen Outputs in einem normalen Arbeitsumfeld lagen.
- Je nach Pandemieverlauf ist jedoch nicht auszuschließen, dass es durch verstärkten Eintritt der o. g. Risiken zukünftig noch zu erheblichen Beeinträchtigungen kommen könnte.

5. Finanzkennzahlen

Nachhaltiges Ergebniswachstum



- Trotz des milden Winters wurde ein noch stärkeres Umsatzplus in H1 2020 insbesondere durch den COVID-19 bedingten Auftragsrückgang verhindert.
- Gewinn je Aktie von 4,04 € im GJ 2019 (GJ 2018: 3,62 €) bzw. 1,13 € in H1 2020 (H1 2019: 1,29 €).

5. Finanzkennzahlen

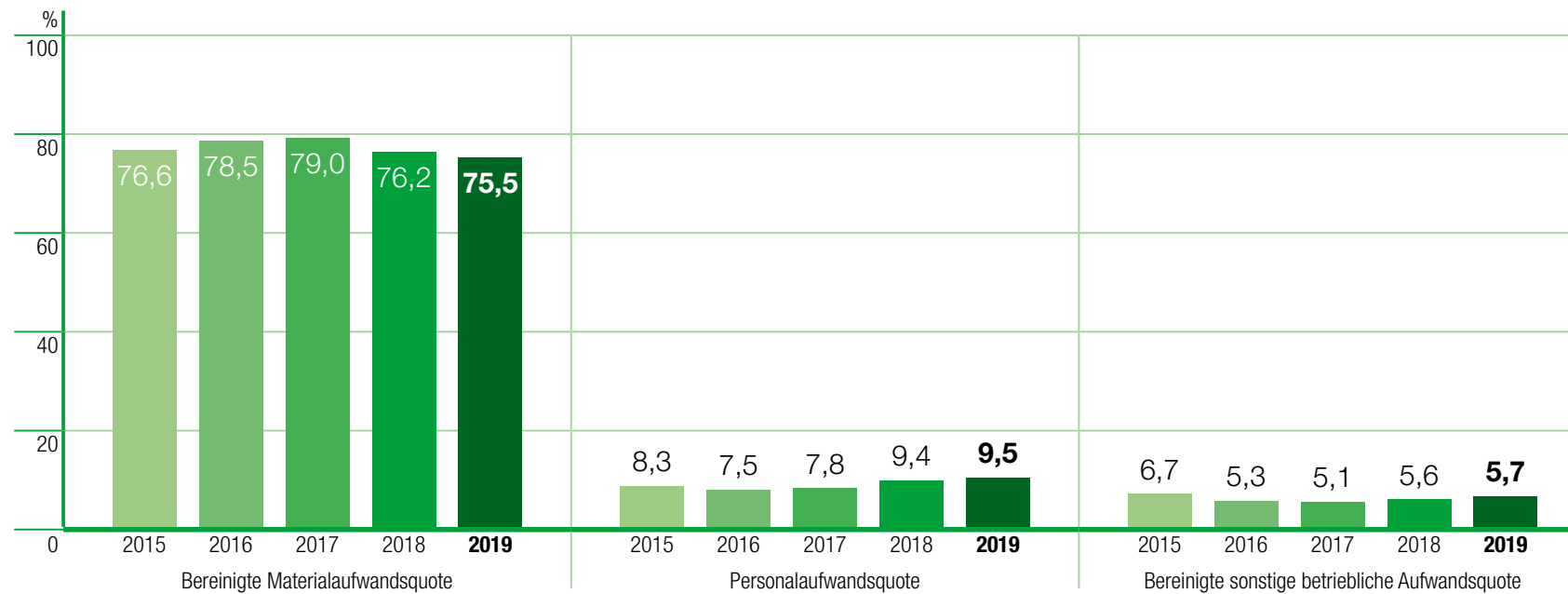
Beiträge der Konzerngesellschaften zum Konzern-Umsatz

| in T€ | 2019 | Anteil in % | 2018 | Anteil in % | H1 2020 | Anteil in % | H1 2019 | Anteil in % |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| HELMA Eigenheimbau AG | 98.336 | 37,4 | 85.560 | 33,8 | 48.701 | 42,6 | 41.960 | 38,0 |
| HELMA Wohnungsbau GmbH | 123.942 | 47,1 | 122.628 | 48,4 | 41.159 | 36,0 | 56.151 | 50,9 |
| HELMA Ferienimmobilien GmbH | 39.751 | 15,1 | 43.971 | 17,4 | 23.624 | 20,7 | 11.588 | 10,5 |
| Hausbau Finanz GmbH | 1.214 | 0,4 | 1.117 | 0,4 | 763 | 0,7 | 607 | 0,6 |
| Summe | 263.243 | 100,0 | 253.276 | 100,0 | 114.247 | 100,0 | 110.306 | 100,0 |

- HELMA Eigenheimbau, HELMA Ferienimmobilien und Hausbau Finanz mit jeweils deutlichem Umsatzplus in H1 2020.
- Umsatzrückgang bei HELMA Wohnungsbau in H1 2020 insbesondere aufgrund pandemiebedingter Auftragsrückgänge und leichter Verschiebungen bei diversen Baustarts.

5. Finanzkennzahlen

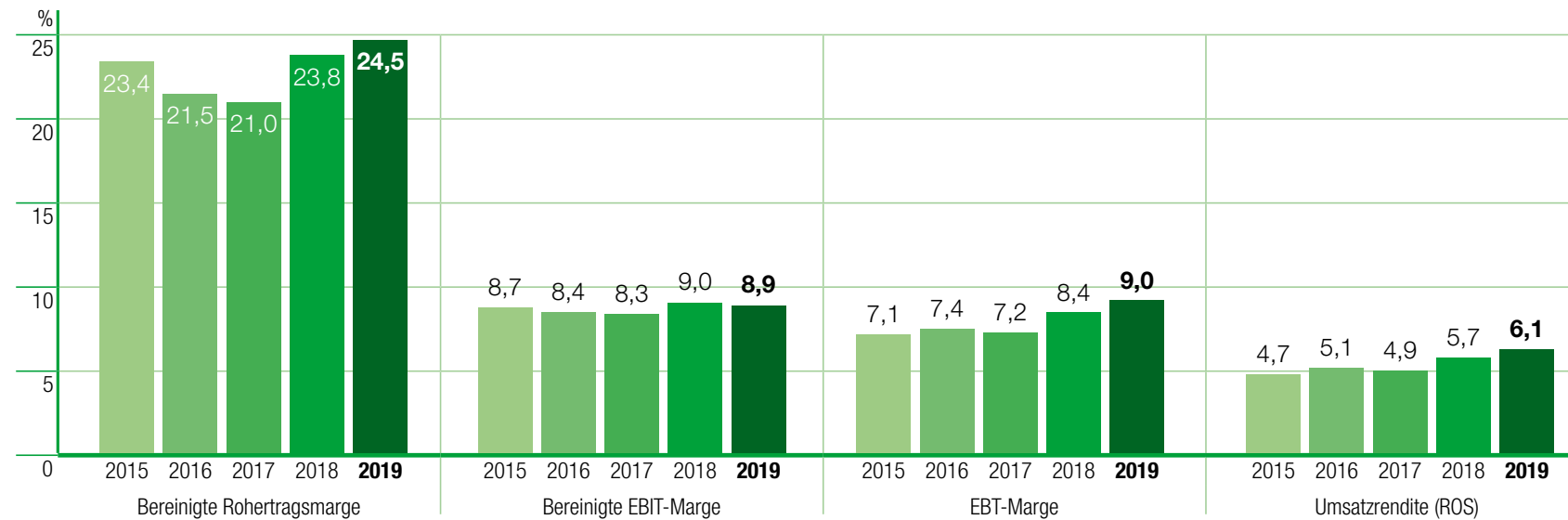
Entwicklung der Kostenquoten auf Basis der Umsatzerlöse



- 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€ | 30.06.2020 | Anteil in % | 31.12.2019 | Anteil in % | 31.12.2018 | Anteil |
|-----------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| Vermögenswerte langfristig | 27.883 | 6,9 | 27.863 | 7,3 | 22.239 | 6,5 |
| - davon Sachanlagevermögen | 19.879 | 4,9 | 19.919 | 5,2 | 19.065 | 5,6 |
| Vermögenswerte kurzfristig | 374.404 | 93,1 | 352.301 | 92,7 | 319.201 | 93,5 |
| - davon Vorräte inkl. Grundstücke | 260.227 | 64,7 | 232.210 | 61,1 | 220.152 | 64,5 |
| - davon liquide Mittel | 15.831 | 3,9 | 16.703 | 4,4 | 16.328 | 4,8 |
| Summe Aktiva | 402.287 | 100,0 | 380.164 | 100,0 | 341.440 | 100,0 |

Konzern-Bilanzstruktur Passiva

| in T€ | 30.06.2020 | Anteil in % | 31.12.2019 | Anteil in % | 31.12.2018 | Anteil in % |
|--|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| Eigenkapital | 113.087 | 28,1 | 108.594 | 28,6 | 97.716 | 28,6 |
| Fremdkapital langfristig | 184.848 | 46,0 | 167.050 | 43,9 | 152.708 | 44,7 |
| - davon langfristige Finanzverbindlichkeiten | 172.399 | 42,9 | 155.617 | 40,9 | 142.622 | 41,8 |
| Fremdkapital kurzfristig | 104.352 | 25,9 | 104.520 | 27,5 | 91.016 | 26,7 |
| - davon kurzfristige Finanzverbindlichkeiten | 37.802 | 9,4 | 35.984 | 9,5 | 33.018 | 9,7 |
| Summe Passiva | 402.287 | 100,0 | 380.164 | 100,0 | 341.440 | 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

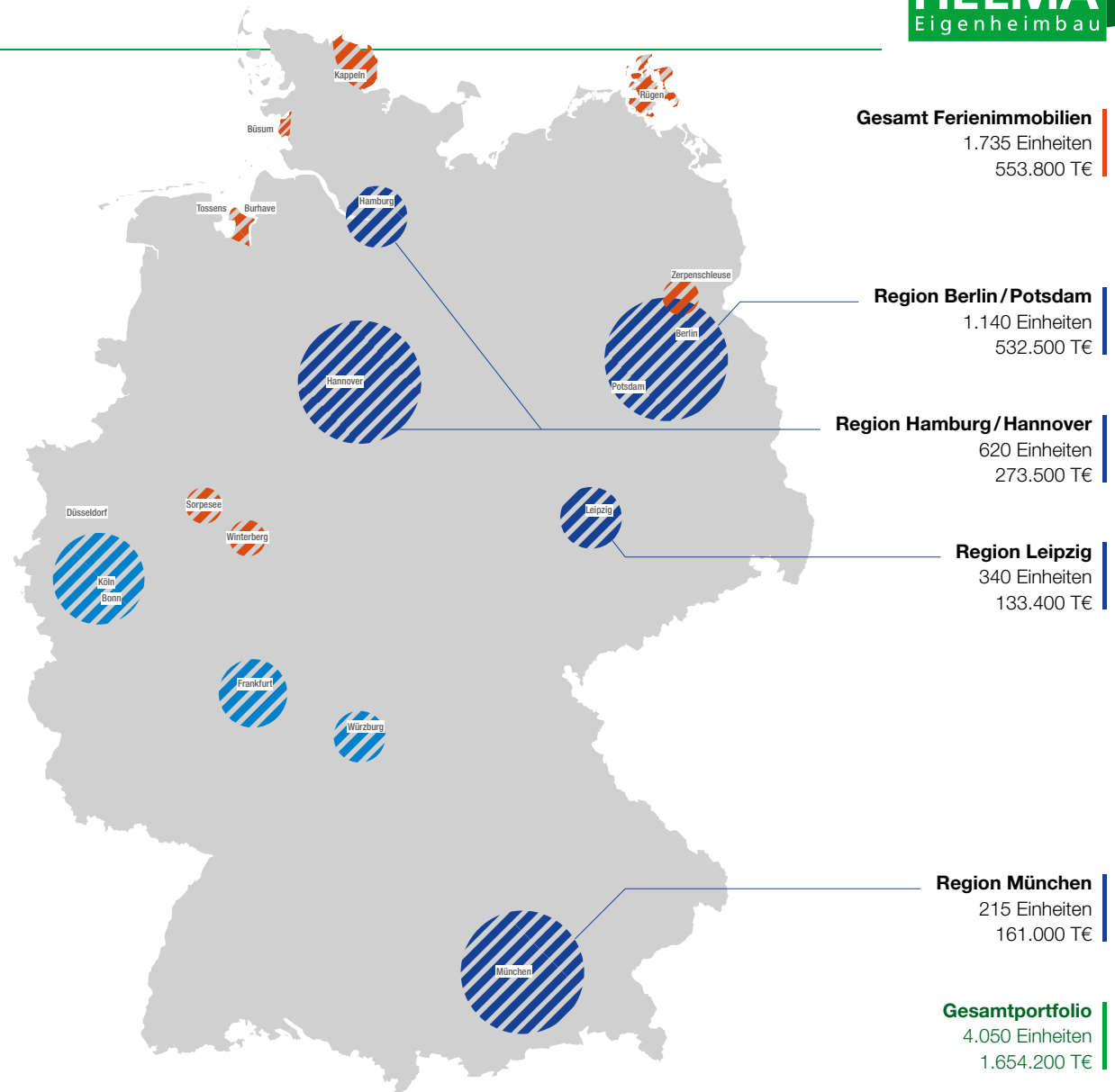
| in T€ | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | H1 2020 | H1 2019 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit | -3.499 | 4.061 | -13.344 | -16.088 | -31.872 | -15.962 | -2.439 |
| - davon Cash Earnings | 18.089 | 14.983 | 17.965 | 20.953 | 15.325 | 7.819 | 3.962 |
| - davon Working Capital Veränderungen | -21.628 | -10.877 | -31.278 | -37.039 | -47.207 | -23.753 | -6.371 |
| - davon Gewinn / Verlust aus Anlageabgängen | -29 | -16 | -31 | -2 | 10 | -28 | -30 |
| Cashflow aus Investitionstätigkeit | -2.005 | -4.445 | -3.298 | -1.839 | -1.916 | -1.100 | -828 |
| Cashflow aus Finanzierungstätigkeit | 5.879 | 56 | 21.967 | 16.765 | 39.365 | 16.190 | 31 |
| Finanzmittelfonds am Ende der Periode | 16.703 | 16.328 | 16.656 | 11.331 | 12.493 | 15.831 | 13.092 |

- 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 40,9 Mio. € (per 30.06.2020) 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 | 30.06.2020 | 30.06.2019 |
|---------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Vorräte | 232.210 | 220.152 | 199.891 | 173.816 | 154.369 | 260.227 | 241.566 |
| - davon Grundstücke | 192.496 | 185.853 | 172.429 | 124.272 | 125.652 | 208.016 | 203.652 |

6. Ausblick

Umsatzpotenzial von 1,7 Mrd. €
aus getätigten Grundstückskäufen
zum 30.06.2020



- 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

6. Ausblick

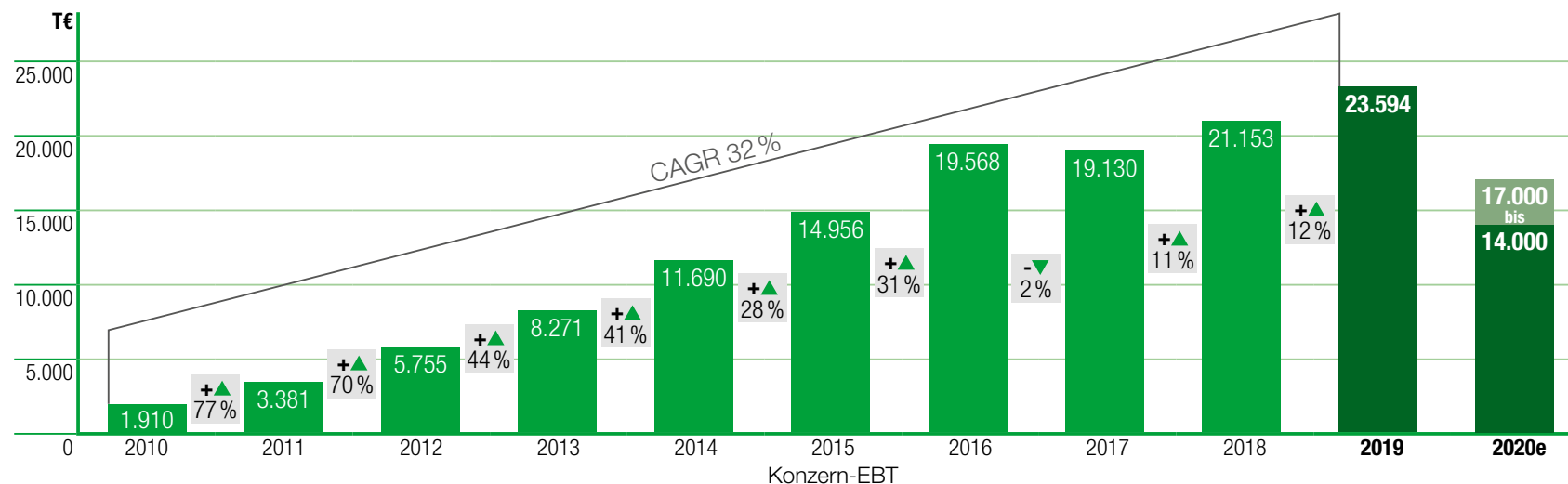
Umsatzpotenzial von 1,7 Mrd. € aus getätigten Grundstückskäufen zum 30.06.2020

| | 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 Region Berlin/Potsdam | 1.140 | 532.500 | 560 | 293.500 | 580 | 239.000 |
| HELMA Wohnungsbau GmbH Region Hamburg/Hannover | 620 | 273.500 | 140 | 61.500 | 480 | 212.000 |
| HELMA Wohnungsbau GmbH Region Leipzig | 340 | 133.400 | 270 | 101.500 | 70 | 31.900 |
| HELMA Wohnungsbau GmbH Region München | 215 | 161.000 | 0 | 0 | 215 | 161.000 |
| Gesamt HELMA Wohnungsbau GmbH | 2.315 | 1.100.400 | 970 | 456.500 | 1.345 | 643.900 |
| Gesamt HELMA Ferienimmobilien GmbH | 1.735 | 553.800 | 0 | 0 | 1.735 | 553.800 |
| Gesamt HELMA Wohnungsbau GmbH & HELMA Ferienimmobilien GmbH | 4.050 | 1.654.200 | 970 | 456.500 | 3.080 | 1.197.700 |

- **Bauträgertochtergesellschaften** weisen zusammen ein **Umsatzpotenzial von 1,7 Mrd. €** auf, welches größtenteils innerhalb der nächsten 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

Konzern-EBT 2010–2020e



- Prognose für 2020 wurde aufgrund der Entwicklungen um die COVID-19-Pandemie am 23.03.2020 zurückgezogen und für nicht mehr realistisch erachtet.
- Auf der Basis des Kenntnisstands vom 13.08.2020 über die von der Pandemie ausgehenden Risiken und Beeinträchtigungen sieht die neue Prognose für 2020 ein Konzern-EBT von 14,0 bis 17,0 Mio. € vor.
- Eine Prognose für 2021 ist zum aktuellen Zeitpunkt aufgrund der hohen konjunkturellen Unsicherheiten nicht möglich und wird frühestens mit Bekanntgabe der Geschäftszahlen 2020 im Q1 2021 erfolgen.
- Mit Blick auf die attraktive Projektpipeline sowie unter der Prämisse einer Stabilisierung des Marktumfelds verfügt der HELMA-Konzern jedoch über sehr gute Aussichten, mittelfristig wieder höhere Ergebnisse erzielen zu können.

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. 2,21 % p. a. und liegt damit sehr deutlich unter den durchschnittlichen Finanzierungskosten des relevanten Wettbewerbs.

7. Aktie

Kursentwicklung Aktie



- ISIN: DE000A0EQ578
- XETRA-Schlusskurs am 30.09.2020: 37,80 €
- Marktkapitalisierung am 30.09.2020: 151,2 Mio. €
- Freefloat-Marktkapitalisierung am 30.09.2020: 91,0 Mio. €

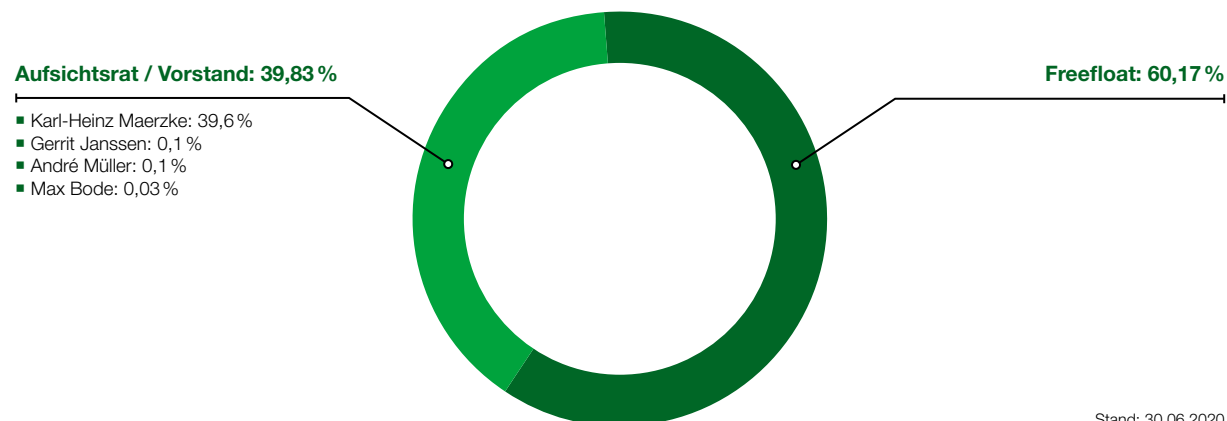
7. Aktie

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 |

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

Aktionärsstruktur



8. Anhang

HELMA-Konzern auf einen Blick

| Ertragslage | | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 |
|---------------------------------------|-------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|
| 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 |

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

| Ausgewählte Bilanzpositionen und -kennzahlen | | 31.12.2019 | 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€ | 19.919 | 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 |

| Sonstige Daten | | 31.12.2019 | 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 | | 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.

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) |
| 16. – 18.11.2020 | Deutsches Eigenkapitalforum (Frankfurt am Main) |

IR-Kontakt



MBA
Elaine Heise
Leitung Investor Relations



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

Zum Meersefeld 4
D-31275 Lehrte
Telefon: +49 (0) 51 32/88 50 - 345
E-Mail: ir@HELMA.de

8. Anhang



Wir sind HELMA

