

Unternehmenspräsentation

27.09.2022



1. Investment Case
2. Geschäftsüberblick
3. Aktuelles Marktumfeld
4. Nachhaltigkeit
5. Auftragslage
6. Finanzkennzahlen
7. Projektpipeline
8. Ausblick
9. Aktie
10. 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, vorgeplanten Doppel-, Reihen- und Mehrfamilienhäusern sowie Ferienimmobilien in Deutschland.



... **investiert in Grundstücke** in wachstumsstarken Metropolregionen sowie in attraktiven Urlaubsregionen und **verfügt dadurch über eine breit diversifizierte Projektpipeline**, die von günstigen Einstiegskonditionen geprägt ist.



... **profitiert in hohem Maße von den 4 Immobilien-Megatrends:** Klimafreundliches Wohnen / Attrahierende Metropolregionen / Zuhause im Grünen / Mobiles Arbeiten.



... leistet einen **aktiven Beitrag zum Erreichen der deutschen Klimaschutzziele.**



... strebt nach der Normalisierung des Marktumfelds eine langfristige **Fortsetzung des profitablen Wachstums** an.

2. Geschäftsüberblick

Segment Individuell



- **Individuelle Einfamilienhäuser mit** (HELMA Wohnungsbau GmbH) **bzw. ohne Grundstück** (HELMA Eigenheimbau AG).
- Errichtung der individuellen Einfamilienhäuser erfolgt insbesondere in einer Vielzahl wachstumsstarker Metropolregionen in Massivbauweise für private Endnutzer.
- Ferner realisiert HELMA Eigenheimbau AG **individuelle energieautarke Häuser ohne Grundstück.**

Gesamtmarkt: ca. 77 % der
Eigenheime in Deutschland werden
in Massivbauweise errichtet

Segment Vorgeplant



- **Vorgeplante Wohneinheiten in Doppel-, Reihen- und Mehrfamilienhäusern** jeweils inklusive Grundstück in diversen Großstädten sowie in deren Speckgürteln für private Endnutzer (Schwerpunkt) und Investoren über HELMA Wohnungsbau GmbH.
- HELMA Ferienimmobilien GmbH entwickelt, plant und verkauft **Ferienhäuser und -wohnungen** an Privatkunden zur Eigennutzung oder renditestarken Kapitalanlage – Inklusive Grundstück mit aktuellem Fokus auf die Nord- und Ostseeküste, deutsche Seen- und Flusslagen und die Mittelgebirge.



Segmente Individuell und Vorgeplant



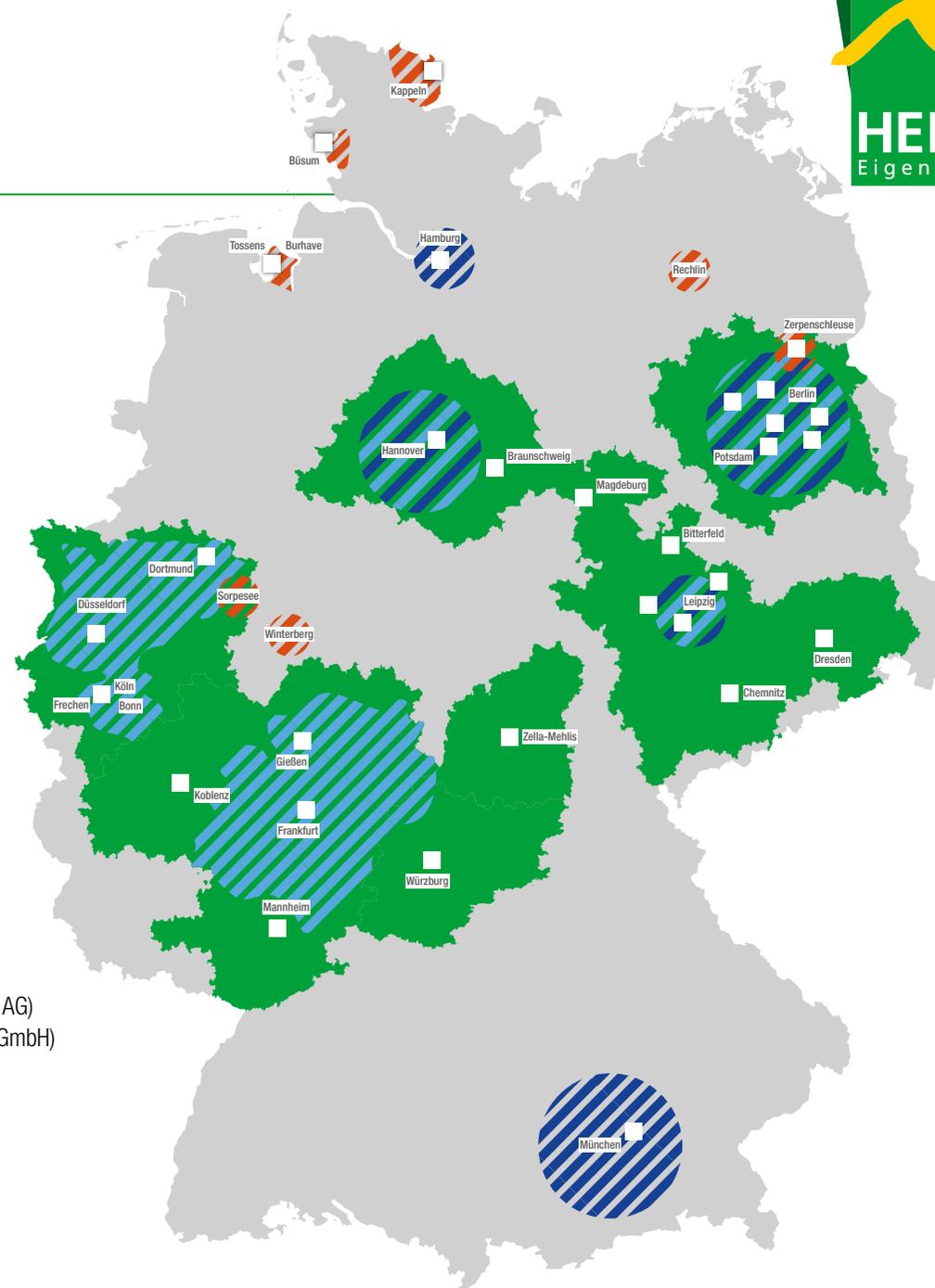
- Bundesweite und bankenunabhängige **Finanzierungs- und Bauversicherungsvermittlung** insbesondere für Privatkunden des HELMA-Konzerns über Hausbau Finanz GmbH.

2. Geschäftsüberblick



Wettbewerbsstärken

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



□ Vertriebsstandort

Segment Individuell:

- Individuelle Einfamilienhäuser ohne Grundstück (Kernregion HELMA Eigenheimbau AG)
- ▨ Individuelle Einfamilienhäuser inkl. Grundstück (Kernregion HELMA Wohnungsbau GmbH)

Segment Vorgeplant:

- ▨ Vorgeplante Wohneinheiten in Doppel-, Reihen- und Mehrfamilienhäusern jeweils inkl. Grundstück (Kernregion HELMA Wohnungsbau GmbH)
- ▨ Vorgeplante Ferienhäuser und -wohnungen inkl. Grundstück (Projektregion HELMA Ferienimmobilien GmbH)

Stand: 30.06.2022

2. Geschäftsüberblick

Wertschöpfungskette

Segment Individuell



HELMA Eigenheimbau AG

Individuell geplante Einfamilienhäuser ohne Grundstück*

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

HELMA Wohnungsbau GmbH

Individuell geplante Einfamilienhäuser inkl. Grundstück



1. Grundstücksakquise

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

2. Projektentwicklung

- Beplanung der Grundstücksareale
- Erwirkung der Bebauungspläne



3. Individuelle Planung

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



4. Projektdurchführung

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



*sowie individuell geplante energieautarke Reihen- und Mehrfamilienhäuser ohne Grundstück

2. Geschäftsüberblick

Wertschöpfungskette

Segment Vorgeplant



2. Geschäftsüberblick

Segment Individuell: Individuelle Traumhäuser



2. Geschäftsüberblick

Segment Individuell: Referenzen Bauträgergeschäft – individuelle Einfamilienhäuser (Auszug)



2. Geschäftsüberblick

Segment Vorgeplant: Referenzen Bauträgergeschäft – vorgeplante Doppelhäuser, Reihenhäuser und Eigentumswohnungen (Auszug)



2. Geschäftsüberblick

Segment Vorgeplant: Referenzen Bauträgergeschäft – vorgeplante Doppelhäuser, Reihenhäuser und Eigentumswohnungen (Auszug)



2. Geschäftsüberblick

Segment Vorgeplant: OstseeResort Olpenitz mit 1.390 Ferienimmobilien-Einheiten – über die Hälfte bereits fertiggestellt



2. Geschäftsüberblick

Segment Vorgeplant: Ferienimmobilien-Projekte an der Nordsee und im Mittelgebirge (Auszug)



3. Aktuelles Marktumfeld

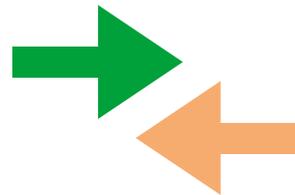
Immobilien-Megatrends



3. Aktuelles Marktumfeld

Chancen und Herausforderungen im aktuellen Marktumfeld

- Ungedeckter Wohnungsneubaubedarf
- Mit 44 % niedrige Wohneigentumsquote
- Hohes Geldvermögen
- Großer Stellenwert der Immobilie als Altersvorsorge, Kapitalanlage und Inflationsschutz



- Zinsanstieg
- Förderungsentfall zum 24.01.2022
- Baukostensteigerung
- Materialengpässe

Den derzeitigen Herausforderungen am Immobilienmarkt stehen vielversprechende Chancen gegenüber, die durch die aktuell vorherrschenden Megatrends verstärkt werden.

4. Nachhaltigkeit

Ökologische und soziale Verantwortung

CO₂-Einsparung

Unsere jährlich realisierten Häuser und Wohnungen erzielen im Vergleich zum durchschnittlichen Gebäudebestand eine CO₂-Einsparung von ca. 250.000 Tonnen*.

*Berechnet auf der Basis einer Nutzungsdauer analog Gebäude-AfA von 50 Jahren.



Gesellschaftliche Verantwortung

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



Nachhaltige Ressourcennutzung

Als Mitglied im Bundesdeutschen Arbeitskreis für Umweltbewusstes Management (B.A.U.M.) und Sonnenhaus Institut beteiligen wir uns aktiv an der Entwicklung und Anwendung nachhaltiger und ressourcenschonender Energiekonzepte.



4. Nachhaltigkeit

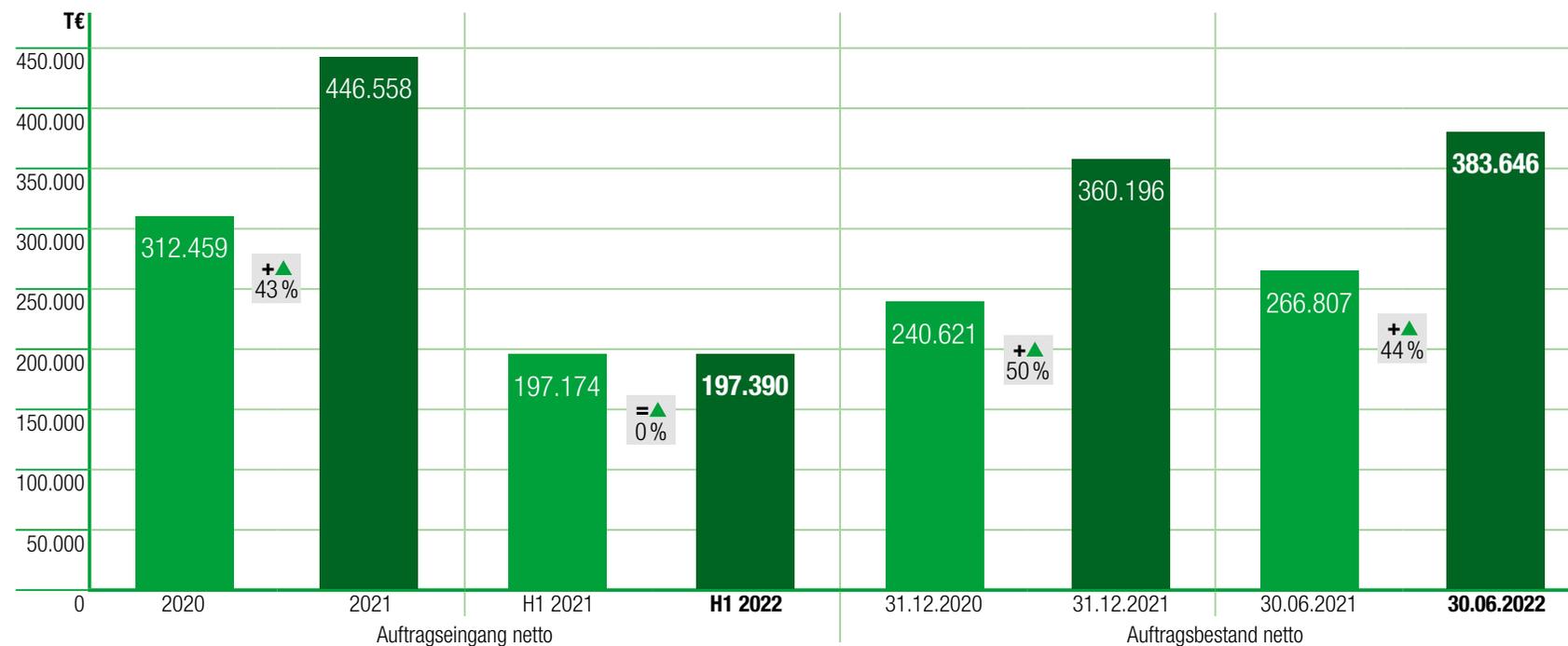
Energieeffiziente Bauweisen und nachhaltige Energiekonzepte



- HELMA ist Vorreiter bei der Entwicklung nachhaltiger Energiekonzepte.
- Zunehmende Enttechnisierung der Häuser ist umweltschonend, senkt Investitionskosten und erhöht Wartungsfreiheit.
- Künftige energieautarke Häuser werden mit Photovoltaik und Stromspeicher ausgestattet und kommen ohne Solarthermie und Wärmepumpen aus.
- Wärmeversorgung erfolgt über Infrarotheizungen und Warmwasserboiler.

5. Auftragslage

Auftragseingang und Auftragsbestand im HELMA-Konzern



- Netto-Auftragseingang in H1 2022 trotz eines sich eintrübenden Marktumfelds leicht über Vorjahresniveau.
- Vorzieheffekt aus Q4 2021 wird sich aufgrund gesteigener Herausforderungen nun wie erwartet, aber erst in H2 2022 abbauen.

5. Auftragslage

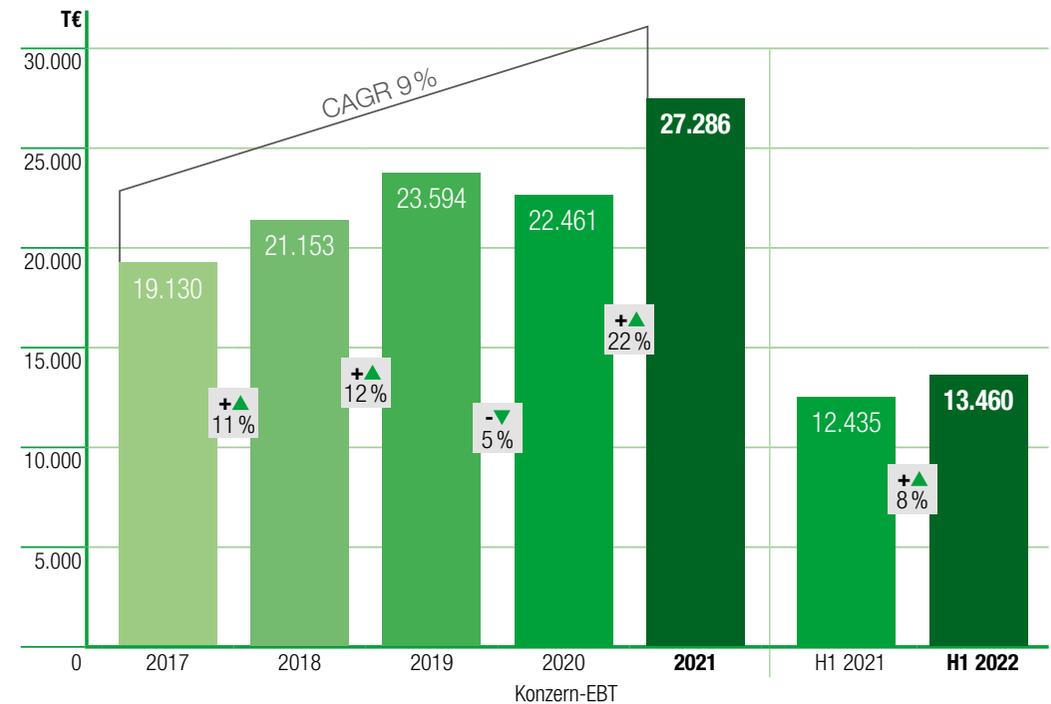
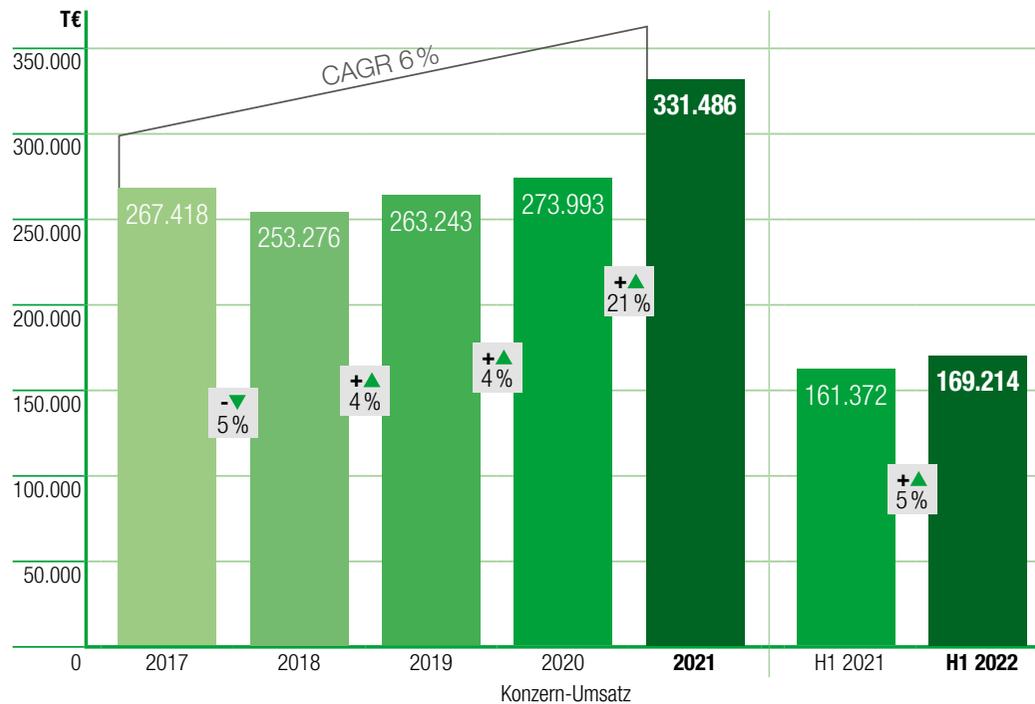
Konzern-Auftragseingang nach Segmenten

| in T€ | 2020 | Anteil in % | 2021 | Anteil in % | H1 2021 | Anteil in % | H1 2022 | Anteil in % |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Individuell | 193.885 | 62,1 | 247.110 | 55,3 | 111.316 | 56,5 | 105.643 | 53,5 |
| - davon HELMA Eigenheimbau AG | 127.283 | | 199.377 | | 83.897 | | 92.774 | |
| - davon HELMA Wohnungsbau GmbH | 66.602 | | 47.733 | | 27.419 | | 12.869 | |
| Vorgeplant | 118.574 | 37,9 | 199.448 | 44,7 | 85.858 | 43,5 | 91.747 | 46,5 |
| - davon HELMA Wohnungsbau GmbH | 44.090 | | 85.997 | | 42.638 | | 58.023 | |
| - davon HELMA Ferienimmobilien GmbH | 74.484 | | 113.451 | | 43.220 | | 33.724 | |
| Summe | 312.459 | 100,0 | 446.558 | 100,0 | 197.174 | 100,0 | 197.390 | 100,0 |

- Auftragseingang im **Segment Individuell** war erwartungsgemäß moderat rückläufig, da die im Vertrieb stehenden Bauträgerprojekte derzeit eher im Segment Vorgeplant vorhanden sind.
- Bei einer Normalisierung der Nachfrage nach Ferienimmobilien ergab sich im **Segment Vorgeplant** ein Wachstum von 6,9 %.

6. Finanzkennzahlen

Umsatz- und Ergebnisentwicklung



- Gewinn je Aktie von 2,23 € in H1 2022 (H1 2021: 2,17 €) bzw. 4,69 € in 2021 (2020: 3,84 €) erzielt.

6. Finanzkennzahlen

Konzern-Umsatz nach Segmenten

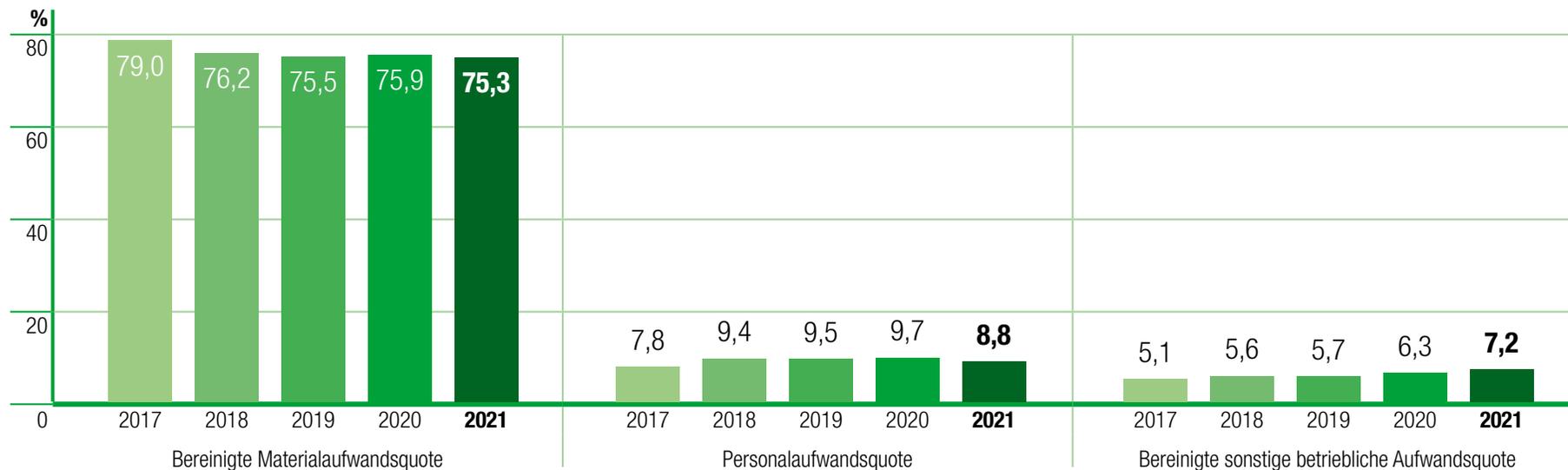
| in T€ | 2020 | Anteil in % | 2021 | Anteil in % | H1 2021 | Anteil in % | H1 2022 | Anteil in % |
|-------------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| Individuell | 172.760 | 63,1 | 178.656 | 53,9 | 77.845 | 48,2 | 82.810 | 48,9 |
| - davon HELMA Eigenheimbau AG | 115.843 | | 111.373 | | 50.643 | | 54.978 | |
| - davon HELMA Wohnungsbau GmbH | 55.420 | | 65.672 | | 26.296 | | 27.002 | |
| - davon Hausbau Finanz GmbH* | 1.497 | | 1.611 | | 906 | | 830 | |
| Vorgeplant | 101.233 | 36,9 | 152.830 | 46,1 | 83.527 | 51,8 | 86.404 | 51,1 |
| - davon HELMA Wohnungsbau GmbH | 47.251 | | 52.977 | | 31.643 | | 51.148 | |
| - davon HELMA Ferienimmobilien GmbH | 53.982 | | 99.853 | | 51.884 | | 35.256 | |
| Summe | 273.993 | 100,0 | 331.486 | 100,0 | 161.372 | 100,0 | 169.214 | 100,0 |

* Wird aus Vereinfachungsgründen vollständig dem Segment Individuell zugerechnet, da in diesem der deutlich größere Anteil an Dienstleistungen erbracht wird.

- Beide Geschäftssegmente haben zu einem Umsatzplus von 4,9 % beigetragen.
- Umsatzerlöse im **Segment Individuell** um 6,4 % und im **Segment Vorgeplant** um 3,4 % gestiegen.

6. Finanzkennzahlen

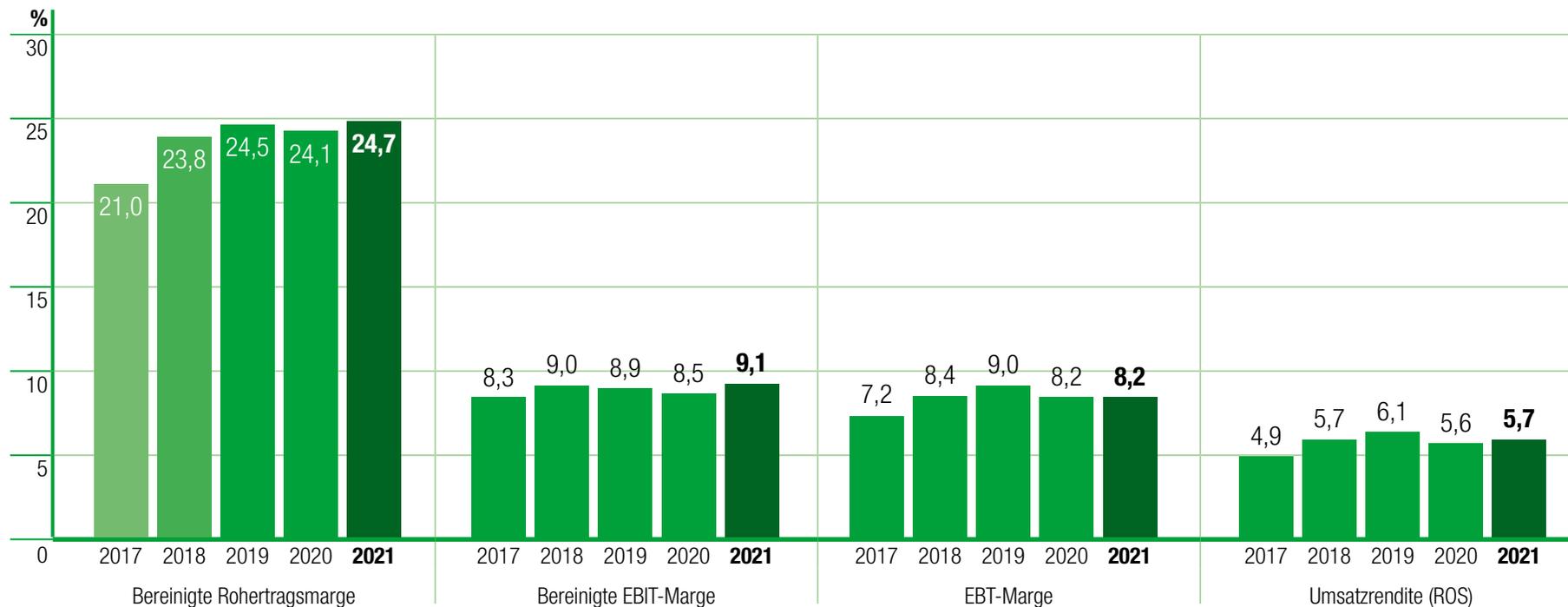
Entwicklung der Kostenquoten auf Basis der Umsatzerlöse



- Erfreuliche Entwicklung der Materialaufwandsquote aufgrund überdurchschnittlicher Margen bei diversen Baurägerprojekten trotz schwieriger Rahmenbedingungen auf den Beschaffungsmärkten.
- Verbesserung der Personalaufwandsquote resultiert aus überproportionalem Anstieg der Umsatzerlöse im Vergleich zu marktbedingten Lohnanpassungen bei nahezu unveränderter Mitarbeiterzahl.
- Erhöhung der sonstigen betrieblichen Aufwandsquote aufgrund höchstem Umsatzwachstum im Geschäftsbereich mit überdurchschnittlicher Vertriebsprovision.

6. Finanzkennzahlen

Entwicklung der Ergebnis-Kennziffern auf Basis der Umsatzerlöse



- Bereinigte EBIT-Marge fiel mit 9,1 % wieder spürbar besser aus als im Vorjahr.
- EBT-Marge und Umsatzrendite in etwa auf Vorjahresniveau, da im Finanzergebnis der Vorjahre positive Sondereffekte enthalten waren.

6. Finanzkennzahlen

Starke Finanzlage mit im Branchenvergleich überdurchschnittlicher EK-Quote

Konzern-Bilanzstruktur Aktiva

| in T€ | 31.12.2020 | Anteil in % | 31.12.2021 | Anteil in % | 30.06.2022 | Anteil in % |
|-----------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| Vermögenswerte langfristig | 27.482 | 6,5 | 24.966 | 5,5 | 24.903 | 5,7 |
| - davon Sachanlagevermögen | 19.499 | 4,6 | 19.299 | 4,3 | 18.999 | 4,3 |
| Vermögenswerte kurzfristig | 395.890 | 93,5 | 426.464 | 94,5 | 412.706 | 94,3 |
| - davon Vorräte inkl. Grundstücke | 281.673 | 66,5 | 311.024 | 68,9 | 321.287 | 73,4 |
| - davon liquide Mittel | 20.087 | 4,7 | 21.787 | 4,8 | 21.879 | 5,0 |
| Summe Aktiva | 423.372 | 100,0 | 451.430 | 100,0 | 437.609 | 100,0 |

Konzern-Bilanzstruktur Passiva

| in T€ | 31.12.2020 | Anteil in % | 31.12.2021 | Anteil in % | 30.06.2022 | Anteil in % |
|--|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| Eigenkapital | 116.578 | 27,5 | 129.481 | 28,7 | 138.479 | 31,6 |
| Fremdkapital langfristig | 195.211 | 46,1 | 228.532 | 50,6 | 210.348 | 48,1 |
| - davon langfristige Finanzverbindlichkeiten | 181.603 | 42,9 | 212.288 | 47,0 | 194.331 | 44,4 |
| Fremdkapital kurzfristig | 111.583 | 26,4 | 93.417 | 20,7 | 88.782 | 20,3 |
| - davon kurzfristige Finanzverbindlichkeiten | 36.890 | 8,7 | 20.633 | 4,6 | 15.871 | 3,6 |
| Summe Passiva | 423.372 | 100,0 | 451.430 | 100,0 | 437.609 | 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 u. a. 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.

6. Finanzkennzahlen

Entwicklung der Cashflows

| in T€ | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | H1 2021 | H1 2022 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit | -13.344 | 4.061 | -3.499 | -9.298 | 549 | 7.710 | 26.646 |
| - davon Cash Earnings | 17.965 | 14.983 | 18.089 | 20.352 | 24.481 | 12.027 | 13.192 |
| - davon Working Capital Veränderungen | -31.278 | -10.877 | -21.628 | -29.658 | -23.830 | -4.257 | 13.483 |
| - davon Gewinn / Verlust aus Anlageabgängen | -31 | -16 | -29 | 8 | -102 | -60 | -29 |
| Cashflow aus Investitionstätigkeit | -3.298 | -4.445 | -2.005 | -1.872 | -2.019 | -1.102 | -1.072 |
| Cashflow aus Finanzierungstätigkeit | 21.967 | 56 | 5.879 | 14.554 | 3.170 | -7.352 | -25.482 |
| Finanzmittelfonds am Ende der Periode | 16.656 | 16.328 | 16.703 | 20.087 | 21.787 | 19.343 | 21.879 |

- Nachhaltig positive Cash Earnings aus dem operativen Geschäft.
- Trotz Vorratsaufbau reduzierte sich das Working Capital im Wesentlichen durch einen spürbaren Forderungsrückgang.

7. Projektpipeline

Erfolgreiche Ausweitung der Projektpipeline

| in T€ | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 30.06.2022 |
|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Vorräte | 199.891 | 220.152 | 232.210 | 281.673 | 311.024 | 321.287 |
| - davon Grundstücke | 172.429 | 185.853 | 192.496 | 220.287 | 230.468 | 238.649 |
| - davon Bau- und Baunebenkosten | 21.738 | 26.469 | 29.130 | 47.922 | 65.368 | 66.958 |
| - davon aktivierte Zinsen | 5.455 | 7.724 | 10.519 | 13.397 | 15.145 | 15.636 |
| - davon Sonstiges | 269 | 106 | 65 | 67 | 43 | 44 |

- Nach dem Niederstwertprinzip bilanzierte Grundstücke im Vorratsvermögen von 238,6 Mio. € (31.12.2021: 230,5 Mio. €) sowie weitere vertraglich gesicherte Grundstücke mit einem Kaufpreisvolumen von 69,0 Mio. € per 30.06.2022 (31.12.2021: 52,8 Mio. €) bilden exzellente Voraussetzung zur Ausweitung des margenstarken Bauträgergeschäfts.
- Überwiegende Kaufpreiszahlung erfolgt bei Grundstückskäufen i. d. R. nach Baurechtschaffung, wodurch das Risiko und die Kapitalintensität deutlich reduziert werden.
- Der Ankauf des zum 30.06.2022 bilanzierten Grundstücksvolumens erfolgte im Mittel bereits vor ca. vier Jahren, so dass mit der jeweiligen Projektrealisierung die Hebung signifikanter stiller Reserven zu erwarten ist.

7. Projektpipeline

Wertschöpfung und -steigerung



Bilanzierte und vertraglich gesicherte Grundstücke in Summe von 307,6 Mio. € zum 30.06.2022



Umsatzpotenzial von 2,1 Mrd. € aus getätigten Grundstückskäufen zum 30.06.2022

- Günstige Einstandspreise durch erfahrene Akquisiteure
- Entwicklungsgewinne durch Baurechtschaffung und optimale Grundstücksausnutzung
- Erhebliche Preiszuwächse in den Kernregionen
- Verkauf der HELMA-Produkte über starke Fachberater mit hoher Unternehmensidentifikation

7. Projektpipeline

Case Studies: Attraktive Grundstückskäufe in den Regionen Hannover und Berlin



- Landwirtschaftlich genutzte Flächen mit einer Gesamtgröße von ca. 105.000 m² sukzessive in 2020 und 2021 von diversen Verkäufern erworben.
 - Eigenverantwortliche Baurechtschaffung und Erschließung in den kommenden Jahren.
 - Bebauung mit rund 117 Wohneinheiten in Einfamilien- und Reihenhäusern.
- Zugriff auf bestehendes, breites Kontaktnetzwerk ermöglicht exklusiven Erwerb von Rohbauland mit einer Gesamtgröße von ca. 55.000 m² in 2020.
 - Aufbereitung und Erschließung der Grundstücke erfolgen durch den Verkäufer.
 - Bebauung mit rund 105 Wohneinheiten in Einfamilien-, Doppel- und Reihenhäusern.

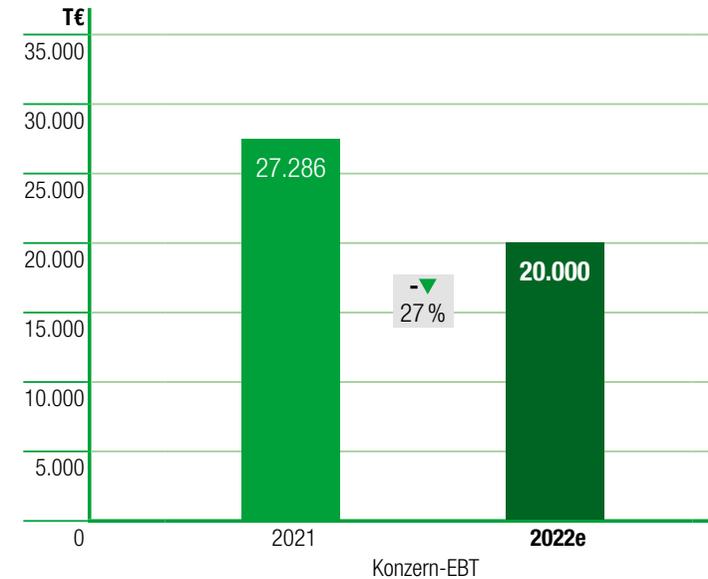
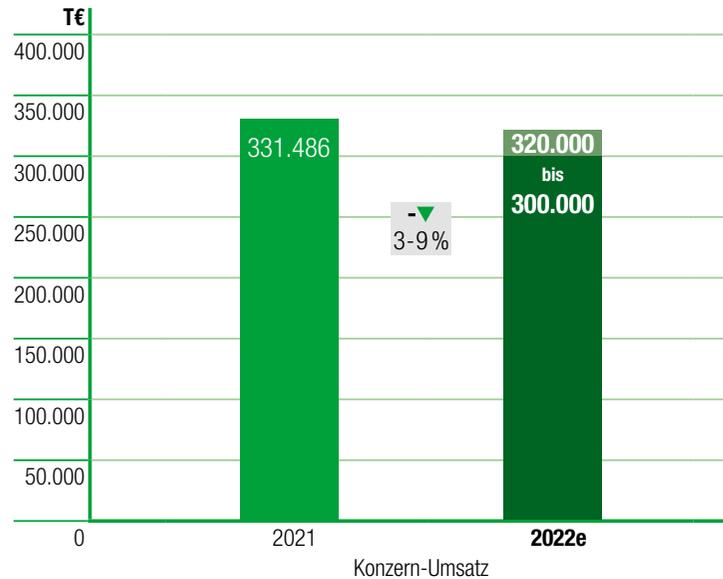
7. Projektpipeline

Umsatzpotenzial von 2,1 Mrd. € aus getätigten Grundstückskäufen zum 30.06.2022

| | 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 | 1.455 | 833.300 | 690 | 402.800 | 765 | 430.500 |
| HELMA Wohnungsbau GmbH Region Hamburg/Hannover | 515 | 262.100 | 190 | 105.200 | 325 | 156.900 |
| HELMA Wohnungsbau GmbH Region Leipzig | 335 | 149.600 | 270 | 121.500 | 65 | 28.100 |
| HELMA Wohnungsbau GmbH Region München | 230 | 199.400 | 0 | 0 | 230 | 199.400 |
| HELMA Wohnungsbau GmbH Regionen Rhein-Main/Rhein-Ruhr | 70 | 33.900 | 70 | 33.900 | 0 | 0 |
| Gesamt HELMA Wohnungsbau GmbH | 2.605 | 1.478.300 | 1.220 | 663.400 | 1.385 | 814.900 |
| Gesamt HELMA Ferienimmobilien GmbH | 1.375 | 605.900 | 0 | 0 | 1.375 | 605.900 |
| Gesamt HELMA Wohnungsbau GmbH & HELMA Ferienimmobilien GmbH | 3.980 | 2.084.200 | 1.220 | 663.400 | 2.760 | 1.420.800 |

- **Bauträgertochtergesellschaften** weisen zusammen ein **Umsatzpotenzial von 2,1 Mrd. €** auf, welches bei einer entsprechenden Immobiliennachfrage in Deutschland größtenteils innerhalb von ca. 6 Jahren realisiert werden kann.
- In der **HELMA Eigenheimbau AG** wird bei einer entsprechenden Immobiliennachfrage in Deutschland ein **jährlicher Umsatzbeitrag von mindestens 125 Mio. €** erwartet, wofür keine eigenen Grundstücke benötigt werden.

8. Ausblick



- Unter Berücksichtigung des konjunkturellen Umfelds, der aktuellen Herausforderungen in der Baubranche und der Auskunft eines wesentlichen Subunternehmers des HELMA-Konzerns über seinen Antrag auf Eröffnung eines Insolvenzverfahrens hat der Vorstand die Prognose angepasst.
- Es wird für 2022 nunmehr ein Umsatz in einer Bandbreite von 300–320 Mio. € (bisher: 360 Mio. €) und ein EBT von 20 Mio. € (bisher: 30 Mio. €) erwartet. Ferner werden die Auftragseingänge im 2. Halbjahr 2022 möglicherweise unter den Planwerten von 350–360 Mio. € liegen.

8. 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 am 30.06.2022 ca. 2,10 % p. a. und liegt damit sehr deutlich unter den durchschnittlichen Finanzierungskosten des relevanten Wettbewerbs.

9. Aktie



Kursentwicklung Aktie



- ISIN: DE000A0EQ578
- XETRA-Schlusskurs am 26.09.2022: 35,60 €
- Marktkapitalisierung am 26.09.2022: 142,4 Mio. €
- Freefloat-Marktkapitalisierung am 26.09.2022: 99,5 Mio. €

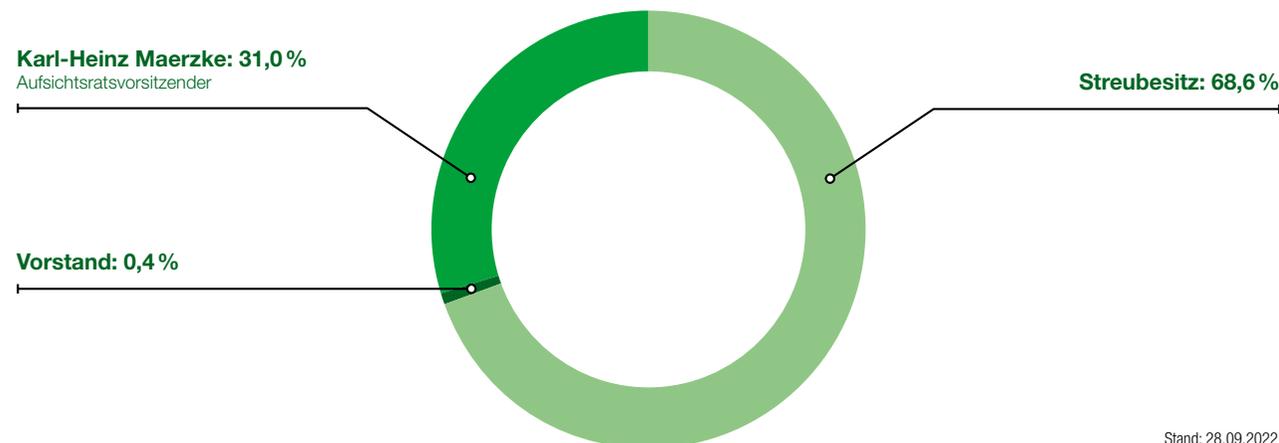
9. Aktie

Dividende

| in € | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|--------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Dividende je Aktie | 0,35 | 0,53 | 0,63 | 0,79 | 1,10 | 1,40 | 1,30 | 1,85 | 1,54 | 1,72 |

- Der Jahresüberschuss nach HGB wird jeweils hälftig zur Zahlung einer attraktiven Dividende sowie zur Finanzierung des weiteren Wachstums mittels Thesaurierung verwendet.

Aktionärsstruktur



10. Anhang

HELMA-Konzern auf einen Blick

| Ertragslage | | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---------------------------------------|-------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Umsatzerlöse | in T€ | 113.988 | 138.018 | 170.497 | 210.618 | 263.842 | 267.418 | 253.276 | 263.243 | 273.993 | 331.486 |
| EBITDA | in T€ | 8.774 | 11.793 | 15.971 | 19.494 | 23.455 | 22.529 | 23.776 | 25.171 | 24.756 | 30.647 |
| Bereinigtes EBITDA* | in T€ | 8.774 | 11.843 | 16.301 | 20.076 | 23.949 | 24.433 | 24.883 | 25.878 | 25.813 | 32.910 |
| Betriebsergebnis (EBIT) | in T€ | 7.335 | 10.286 | 14.167 | 17.774 | 21.662 | 20.232 | 21.784 | 22.782 | 22.169 | 27.904 |
| Bereinigtes Betriebsergebnis (EBIT)* | in T€ | 7.335 | 10.336 | 14.497 | 18.356 | 22.156 | 22.136 | 22.891 | 23.489 | 23.226 | 30.167 |
| Ergebnis vor Steuern (EBT) | in T€ | 5.755 | 8.271 | 11.690 | 14.956 | 19.568 | 19.130 | 21.153 | 23.594 | 22.461 | 27.286 |
| Konzernergebnis nach Anteilen Fremder | in T€ | 3.799 | 5.606 | 8.132 | 9.952 | 13.498 | 12.993 | 14.487 | 16.144 | 15.365 | 18.772 |
| Cash Earnings | in T€ | 8.524 | 11.752 | 16.302 | 15.325 | 20.953 | 17.965 | 14.983 | 18.089 | 20.352 | 24.481 |
| Ergebnis je Aktie** | in € | 1,33 | 1,85 | 2,43 | 2,69 | 3,37 | 3,25 | 3,62 | 4,04 | 3,84 | 4,69 |
| Dividende je Aktie | in € | 0,35 | 0,53 | 0,63 | 0,79 | 1,10 | 1,40 | 1,30 | 1,85 | 1,54 | 1,72 |
| Bereinigte Rohertragsmarge | in % | 23,7 | 24,1 | 24,4 | 23,4 | 21,5 | 21,0 | 23,8 | 24,5 | 24,1 | 24,7 |
| Bereinigte EBIT-Marge* | in % | 6,4 | 7,5 | 8,5 | 8,7 | 8,4 | 8,3 | 9,0 | 8,9 | 8,5 | 9,1 |
| EBT-Marge | in % | 5,0 | 6,0 | 6,9 | 7,1 | 7,4 | 7,2 | 8,4 | 9,0 | 8,2 | 8,2 |
| Umsatzrendite (ROS) | in % | 3,4 | 4,1 | 4,8 | 4,7 | 5,1 | 4,9 | 5,7 | 6,1 | 5,6 | 5,7 |

| Vertriebserfolg | | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|-----------------------|-------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Auftragseingang netto | in T€ | 131.398 | 158.979 | 193.005 | 269.386 | 286.815 | 245.393 | 278.576 | 296.486 | 312.459 | 446.558 |

| Ausgewählte Bilanzpositionen und -kennzahlen | | 31.12.2012 | 31.12.2013 | 31.12.2014 | 31.12.2015 | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2021 |
|--|-------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Sachanlagen | in T€ | 15.022 | 15.760 | 16.139 | 16.342 | 16.398 | 16.621 | 19.065 | 19.919 | 19.499 | 19.299 |
| Vorräte inkl. Grundstücke | in T€ | 35.816 | 78.408 | 96.054 | 154.369 | 173.816 | 199.891 | 220.152 | 232.210 | 281.673 | 311.024 |
| Liquide Mittel | in T€ | 1.540 | 6.821 | 6.916 | 12.493 | 11.331 | 16.656 | 16.328 | 16.703 | 20.087 | 21.787 |
| Eigenkapital | in T€ | 20.365 | 28.033 | 40.952 | 69.898 | 80.236 | 88.829 | 97.716 | 108.594 | 116.578 | 129.481 |
| Nettofinanzverbindlichkeiten | in T€ | 36.347 | 68.034 | 79.401 | 98.581 | 124.320 | 149.236 | 159.312 | 174.898 | 198.406 | 211.134 |
| Bilanzsumme | in T€ | 84.645 | 136.600 | 159.947 | 244.994 | 278.242 | 317.653 | 341.440 | 380.164 | 423.372 | 451.430 |
| Eigenkapitalquote | in % | 24,1 | 20,5 | 25,6 | 28,5 | 28,8 | 28,0 | 28,6 | 28,6 | 27,5 | 28,7 |

| Sonstige Daten | | 31.12.2012 | 31.12.2013 | 31.12.2014 | 31.12.2015 | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2021 |
|-----------------|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Mitarbeiterzahl | | 188 | 211 | 233 | 254 | 290 | 304 | 325 | 322 | 346 | 348 |

* Bereinigt um den Abgang aktivierter Zinsen.

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

10. Anhang

Finanzkalender 2022

| | |
|----------------|---|
| 26.01.2022 | Roadshow ODDO BHF (virtuell) |
| 02.03.2022 | Vorläufige Zahlen für das Geschäftsjahr 2021 |
| 09.03.2022 | Roadshow M.M.Warburg (virtuell) |
| 24.03.2022 | Veröffentlichung Geschäftsbericht 2021 |
| 07.04.2022 | Metzler MicroCap Days (virtuell) |
| 03.–04.05.2022 | Münchener Kapitalmarkt Konferenz (München) |
| 23.–24.06.2022 | Warburg Highlights Konferenz (Hamburg) |
| 01.07.2022 | Ordentliche Hauptversammlung (virtuell) |
| 11.08.2022 | Veröffentlichung Halbjahresbericht 2022 |
| 24.–25.08.2022 | Hamburger Investorentag - HIT (Hamburg) |
| 19.–21.09.2022 | Berenberg and Goldman Sachs German Corporate Conference (München) |
| 28.–30.11.2022 | 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 32/8850-221
E-Mail: ir@HELMA.de

10. Anhang



Wir sind HELMA

