

Bilanzpressekonferenz 2023

HORNBACH Holding AG & Co. KGaA
HORNBACH Baumarkt AG

16. Mai 2023

Disclaimer

Dieses Dokument wurde von der HORNBACH Holding AG & Co. KGaA (die „Gesellschaft“, und zusammen mit ihren konsolidierten Tochtergesellschaften, die „HORNBACH Gruppe“) ausschließlich zu Informationszwecken erstellt. Dieser Haftungsausschluss gilt in jeder Hinsicht für die gesamte Präsentation, einschließlich einer mündlichen Präsentation der Folien durch Vertreter der Gesellschaft (oder eine andere Person im Namen der Gesellschaft), jede Frage- und Antwort-Runde, die sich an eine mündliche Präsentation anschließt, sowie alle zusätzlichen Materialien, die bei oder in Verbindung mit dieser Präsentation zur Verfügung gestellt werden (zusammen die „Präsentation“).

Die Präsentation darf ohne vorherige schriftliche Zustimmung der Gesellschaft weder ganz noch teilweise vervielfältigt oder weiterverteilt werden.

Weder die Gesellschaft noch ihre verbundenen Unternehmen oder ihre jeweiligen Organmitglieder, Geschäftsführer, leitenden Angestellten, Mitarbeiter, Vertreter oder sonstige Personen haften in irgendeiner Weise (bei Fahrlässigkeit oder anderweitig) für Verluste, die sich aus der Verwendung der Präsentation oder ihres Inhalts oder in sonstiger Weise im Zusammenhang mit der Präsentation ergeben. Die in dieser Präsentation enthaltenen Angaben und Meinungen erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit, entsprechen dem Stand zum Zeitpunkt der Erstellung des Dokuments und können sich jederzeit ändern. Die Gesellschaft ist nicht verpflichtet, die in der Präsentation enthaltenen Angaben zu aktualisieren oder aktuell zu halten.

Die Präsentation stellt weder ein Angebot zum Verkauf oder zur Ausgabe von Wertpapieren der Gesellschaft oder ihrer verbundenen Unternehmen noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf, zur Zeichnung oder zum Erwerb von Wertpapieren der Gesellschaft oder ihrer verbundenen Unternehmen oder eine Aufforderung zur Tätigkeit von Investitionen in den Vereinigten Staaten oder einem anderen Land dar und ist auch nicht als solches zu verstehen. Weder ein Teil dieser Präsentation noch die Tatsache ihrer Verteilung sollte als Grundlage für einen Vertrag, eine Verpflichtung oder eine Anlageentscheidung dienen oder von einer Person als verlässlich angesehen werden.

Bestimmte in dieser Präsentation enthaltene Daten zur Branche, zum Markt und zur Wettbewerbsposition stammen aus offiziellen Quellen oder von Dritten. In Veröffentlichungen, Studien und Erhebungen Dritter wird in der Regel darauf hingewiesen, dass die darin enthaltenen Daten aus Quellen stammen, die als zuverlässig erachtet werden, jedoch keine Gewähr für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten besteht. Obwohl die Gesellschaft davon ausgeht, dass jede dieser Veröffentlichungen, Studien und Erhebungen von einer seriösen Quelle erstellt wurde, hat die Gesellschaft die darin enthaltenen Daten nicht unabhängig überprüft, und die Gesellschaft übernimmt keinerlei Verantwortung in Bezug auf die Richtigkeit und Vollständigkeit dieser Daten. Darüber hinaus stammen bestimmte in dieser Präsentation enthaltene Daten zur Branche, zum Markt und zur Wettbewerbsposition aus eigenen Recherchen oder Analysen der Gesellschaft, und bestimmte Schätzungen beruhen auf dem Wissen und der Erfahrung des Managements der HORNBACH Gruppe in den Märkten, in denen die HORNBACH Gruppe tätig ist. Obwohl die Gesellschaft davon ausgeht, dass diese Recherchen, Analysen und Schätzungen angemessen und zuverlässig sind, wurden sie und die ihnen zugrundeliegende Methodik und Annahmen nicht von einer unabhängigen Stelle auf ihre Richtigkeit oder Vollständigkeit überprüft und können sich jederzeit ändern. Die Gesellschaft übernimmt daher auch keinerlei Verantwortung für die Richtigkeit und Vollständigkeit solcher Recherchen, Analysen und Schätzungen.

Bestimmte Angaben in der Präsentation, einschließlich Aussagen zu der möglichen oder angenommenen zukünftigen Leistung der Gesellschaft und ihrer verbundenen Unternehmen oder ihrer Branche oder sonstiger Prognosen, stellen zukunftsgerichtete Aussagen dar. Diese Aussagen spiegeln den gegenwärtigen Kenntnisstand sowie die Erwartungen und Prognosen der Gesellschaft hinsichtlich zukünftiger Ereignisse wider. Zukunftsgerichtete Aussagen beinhalten ihrer Natur nach bekannte und unbekannte Risiken, Ungewissheiten, Annahmen und andere Faktoren, da sie sich auf Ereignisse beziehen und von Umständen abhängen, die in der Zukunft eintreten werden, unabhängig davon, ob diese außerhalb der Kontrolle der Gesellschaft liegen oder nicht. Solche Faktoren können dazu führen, dass die tatsächlichen Ergebnisse, Leistungen oder Entwicklungen wesentlich von denen abweichen, die in solchen zukunftsgerichteten Aussagen ausgedrückt oder impliziert werden. Dementsprechend wird keine Gewähr dafür übernommen, dass solche zukunftsgerichteten Aussagen richtig, vollständig oder präzise sind. Sie beziehen sich nur auf das Datum der Präsentation und die Gesellschaft übernimmt keine Verpflichtung, diese zukunftsgerichteten Aussagen zu aktualisieren.

Die in der Präsentation enthaltenen Finanzinformationen der HORNBACH Gruppe sollten in Verbindung mit dem betreffenden geprüften Jahresabschluss, prüferisch durchgesehenen Halbjahresabschluss bzw. ungeprüften Quartalsabschluss gelesen werden. Zusätzlich zu den nach IFRS erstellten Zahlen enthält die Präsentation auch bestimmte alternative Leistungskennzahlen. Diese alternativen Leistungskennzahlen wurden aufgenommen, weil die Gesellschaft glaubt, dass diese für Investoren hilfreich sein könnten, um die Leistung der HORNBACH Gruppe zu bewerten. Diese alternativen Leistungskennzahlen sollten jedoch nur als Ergänzung zu den nach IFRS erstellten Angaben betrachtet werden, nicht jedoch isoliert oder als Ersatz dafür. Alternative Leistungskennzahlen unterliegen weder den IFRS noch anderen allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen, und andere Unternehmen, die ähnlich benannte alternative Leistungskennzahlen ausweisen, definieren oder berechnen diese Kennzahlen möglicherweise auf andere Weise.

Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass sich Zahlen in dieser Präsentation nicht exakt zu den angegebenen Summen addieren und dass Prozentangaben nicht exakt den absoluten Zahlen entsprechen.

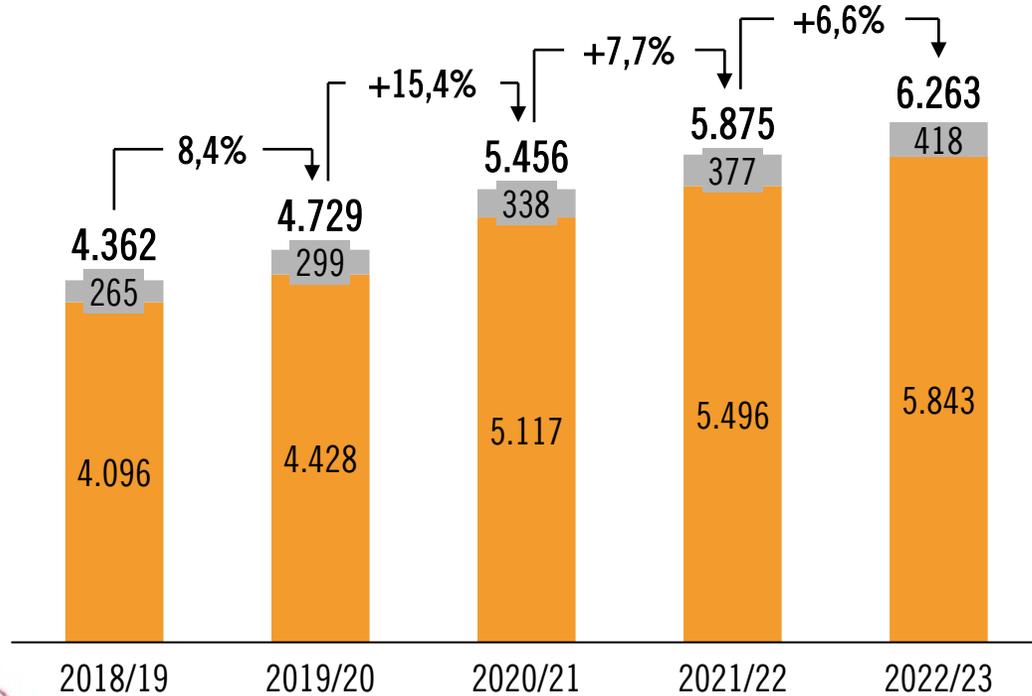
Finanzielle Ziele in einem schwierigen makroökonomischen Umfeld erreicht

Nettoumsatz	Prognose (Stand 17. Mai 2022): Leicht über 2021/22 (5.875 Mio. €)	Ergebnis 2022/23: +6,6% auf 6.263 Mio. €
Bereinigtes EBIT	Prognose (Stand 13. Juni 2022): Niedriger zweistelliger %-Bereich unter 2021/22 (362,6 Mio. €)	Ergebnis 2022/23: -20% auf 290,1 Mio. €
Investitionen (CAPEX)	Leicht über dem Niveau von 2021/22 (178,6 Mio. €)	Ergebnis 2022/23: 203,5 Mio. €

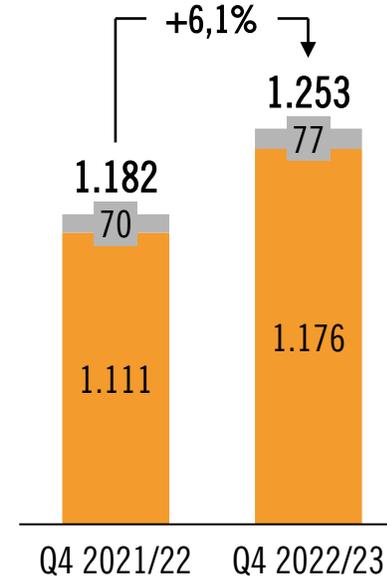
Nettoumsatz in GJ 2022/23 erneut über dem Rekordniveau des Vorjahres

Nettoumsatz (1. März – 28. Februar / Q4 1. Dezember – 28. Februar)¹⁾

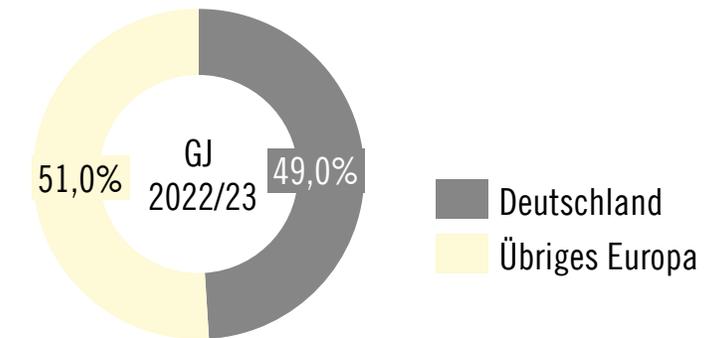
- HORNBACH Baustoff Union
- HORNBACH Baumarkt AG



- Umsatzwachstum setzt sich fort – stabile Nachfrage trotz Inflation
- Nettoumsatz Teilkonzern HORNBACH Baumarkt: +6,3%
 - Deutschland: +2,9% / Übriges Europa: +9,8%
 - 51,0% des Nettoumsatzes außerhalb Deutschlands
- Nettoumsatz Teilkonzern HORNBACH Baustoff Union: +11,6%²⁾



HORNBACH Baumarkt AG: Umsatz nach Regionen



¹⁾ Konsolidierte Nettoumsätze ²⁾ basiert auf nicht konsolidierten Nettoumsätzen

HORNBACH Baumarkt: Flächen- und währungsbereinigtes Wachstum in %

Robustes flächen- und währungsbereinigtes Wachstum im GJ 2022/23

- Robustes LFL-Wachstum im Q4 und GJ 2022/23 durch **robuste Nachfrage** trotz inflationärem Umfeld
- Flächen- und währungsbereinigtes Wachstum im **3-Jahresvergleich** von **+28,4%**²⁾

Flächen- und währungsbereinigtes Wachstum im Quartal und Geschäftsjahr in %¹⁾

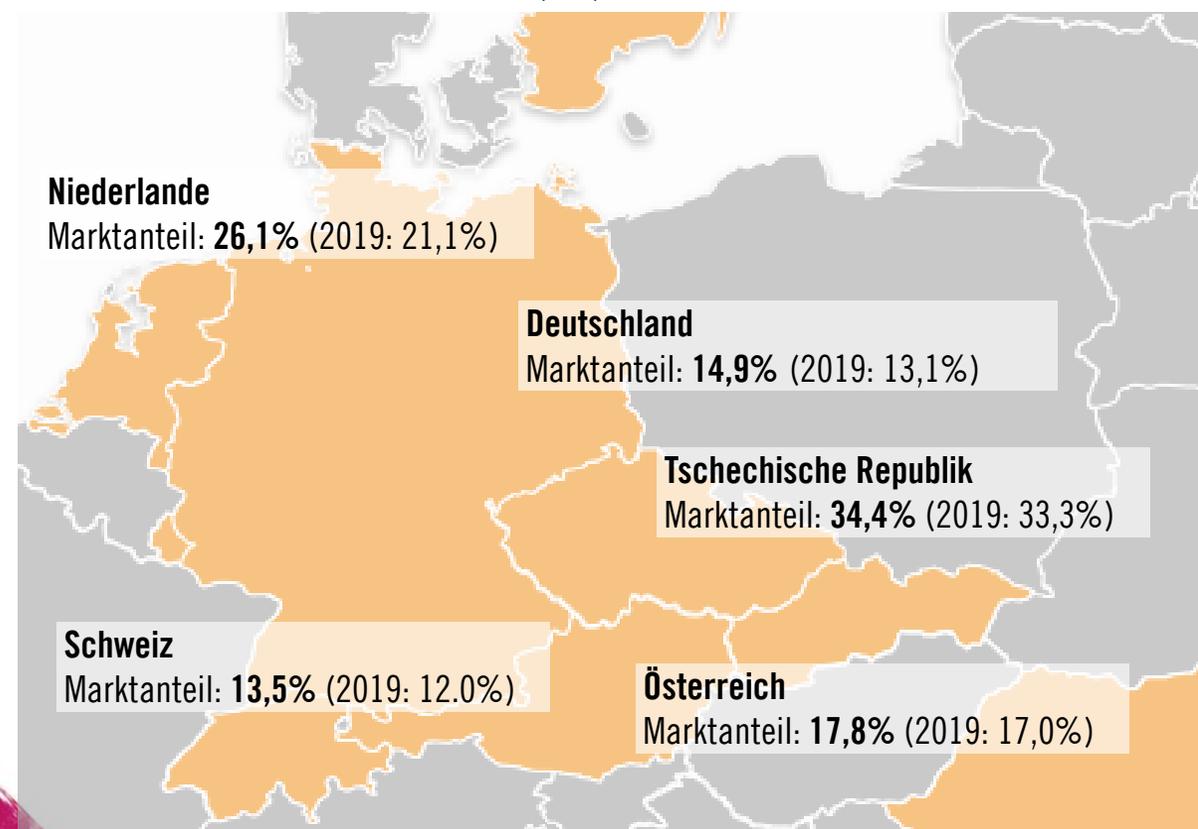
	Q1 2022/23	Q2 2022/23	Q3 2022/23	Q4 2022/23	GJ 2022/23	3 Jahre LFL ²⁾
Total	5,3	-1,7	7,2	4,1	3,6	28,4
Deutschland	4,4	-2,9	7,8	0,7	2,4	26,6
International	6,2	-0,6	6,7	7,5	4,7	30,3
Österreich	-2,5	-0,8	11,3	7,3	2,8	23,1
Tschechien	18,0	-1,2	3,6	0,4	5,4	18,8
Luxemburg	-7,3	-2,6	6,4	5,7	-0,4	46,1
Niederlande	22,5	0,3	11,4	21,3	13,2	36,8
Rumänien	14,1	5,8	10,1	3,7	8,6	55,7
Slowakei	16,0	1,2	8,9	9,5	8,7	37,1
Schweden	-3,6	-3,7	-4,0	-6,9	-4,3	39,8
Schweiz	-12,2	-3,6	-0,4	-0,2	-5,0	17,2

1) enthält den Umsatz aller Märkte, die seit mindestens einem Jahr geöffnet sind, sowie den Umsatz der Online-Shops 2) verglichen mit dem Vor-Corona-Jahr 2019/20

HORNBACH Baumarkt: Starke Marktposition im DIY-Einzelhandel in Europa

Große Baumärkte > 1.000 qm

Marktanteil HORNBACH Baumarkt in % (GfK) – Jan. bis Dez.

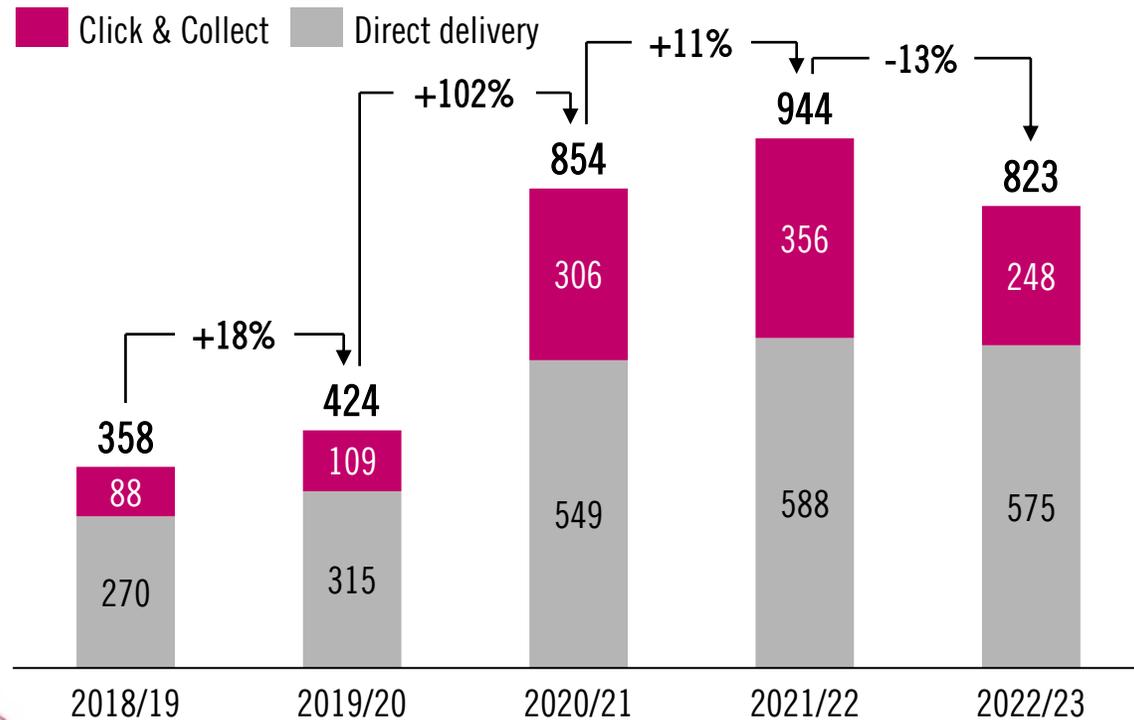


- Der Marktanteil in **Deutschland** stieg von 13,1 % im Jahr 2019 auf 14,9 % im Jahr 2022 dank der erfolgreichen Umsetzung von Interconnected Retail während der Pandemie-Jahre.
- Starke Marktanteilsentwicklung in den **Niederlanden** durch flächenbereinigtes Umsatzwachstum und Expansion (+3 Märkte)
- In der **Schweiz** kam 1 neuer Markt hinzu
- Die **Tschechische Republik** und **Österreich** konnten ihren Marktanteil ohne neue Märkte ausbauen.

Quelle: GfK DIY-TSR, keine Daten für Luxemburg, Rumänien, Slowakei, Schweden

Onlineumsatz deutlich über Vor-Pandemie-Niveau – Direktversand etabliert

8,7% 9,6% 16,7% 17,2% 14,1% Onlineanteil¹⁾

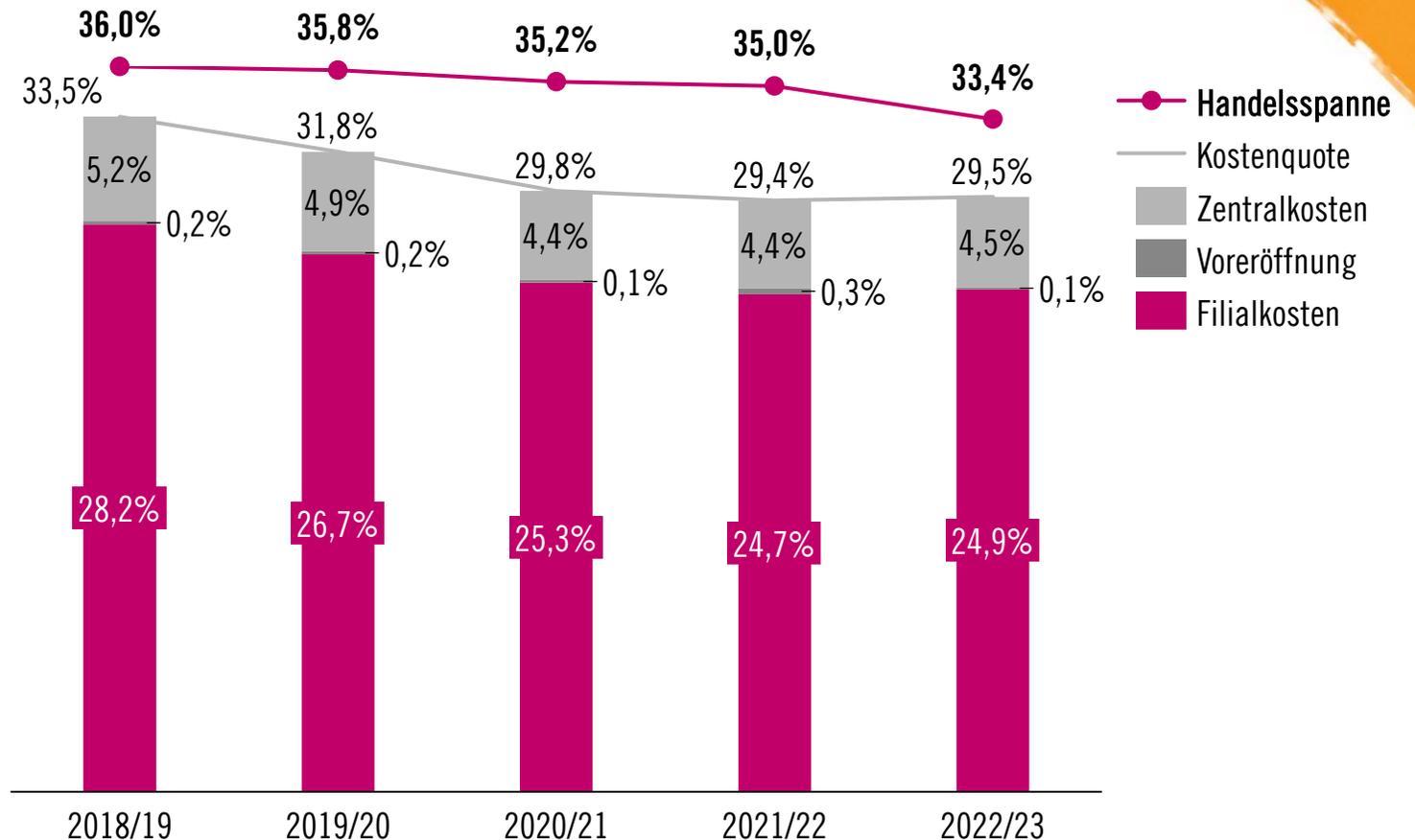


1) In % des Nettoumsatzes des HORNBACH Baumarkt Teilkonzerns

- **Onlineanteil an HORNBACH Baumarkt-Umsätzen** (inkl. Click & Collect) bei **14,1%** im Geschäftsjahr 2022/23 – deutlich über Vor-Pandemie-Niveau
- **GJ 2022/23 Online-Umsatz** minus 12,8% auf 823 Mio. €; Direktversand bleibt auf dem durch die Pandemie erhöhten Niveau

Rohhertragsmarge reflektiert gestiegene Einkaufs- und Transportkosten

- **Handelsspanne** durch schwieriges Marktumfeld mit höheren Einkaufs- und Transportkosten beeinträchtigt
- **Filialkostenquote** steigt leicht aufgrund höherer Personal- und Energiekosten
- **Zentralkostenquote** reflektiert Investitionen in IT-Personal und Inflation



Bereinigtes EBIT¹⁾ in Mio. € und bereinigte EBIT-Marge in %

Bereinigtes EBIT bleibt über Vor-Pandemie-Niveau

- Bereinigtes EBIT im GJ 2022/23 etwa **20%** unter Vorjahr – im Einklang mit Prognose, aber **28% über GJ 2019/20**
- **Konzern-Profitabilität** beeinflusst durch höhere Einkaufs- und Transportkosten
- IAS-36-Abschreibungen steigen aufgrund von Bewertungseffekten (höhere Zinsen)

Überleitung (in Mio. €)	GJ 2021/22	GJ 2022/23
EBIT	355,0	258,5
Nicht-operative Effekte	7,6	31,6
Bereinigtes EBIT	362,6	290,1

Bereinigtes EBIT und bereinigte EBIT-Marge im GJ:

3,1%	4,8%	6,0%	6,2%	4,6%
134,9	227,0	326,4	362,6	290,1



1) Bereinigt um nicht-operative Ergebnispositionen, z.B.: Impairmentverluste, Erträge aus Immobilienverkäufen, Erträge aus Zuschreibungen auf im Vorjahr wertgeminderte Vermögenswerte

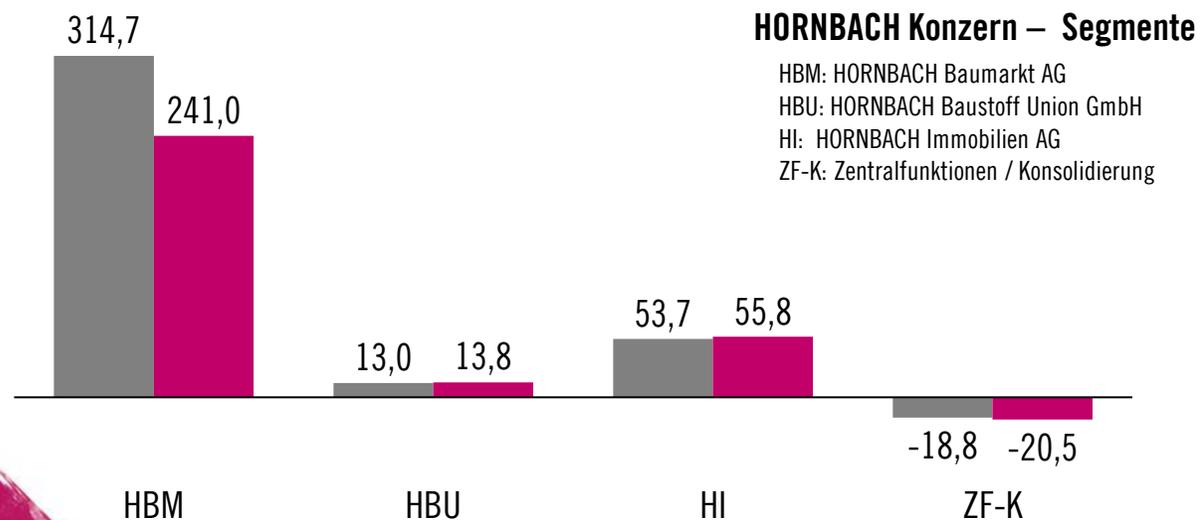
Segmente: Bereinigtes EBIT und bereinigte EBIT-Marge in Mio. € und %

Bereinigtes EBIT im Baumarkt Segment geht zurück – Anstieg bei Baustoff Union und Immobilien

Operative Segmente

- HORN BACH Baumarkt: bereinigtes EBIT -23,4%; 241,0 € Mio. €
- HORN BACH Baustoff: bereinigtes EBIT +6,2%; 13,8 Mio. €
- HORN BACH Immobilien: bereinigtes EBIT +3,9%; 55,8 Mio. €

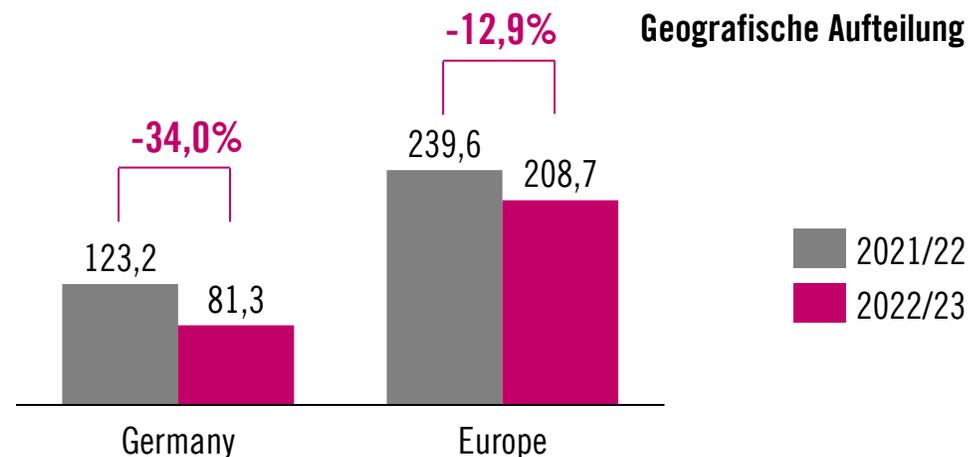
5,7%	4,1%	3,4%	3,3%	67,4%	67,6%	ber. EBIT-Marge
------	------	------	------	-------	-------	-----------------



Geografische Segmente

- Deutschland -34,0% / Übriges Europa -12,9%
- Anteil **Deutschland** bereinigtes EBIT: **28%**
- Anteil **Übriges Europa** bereinigtes EBIT: **72%**

3,9%	2,5%	8,8%	7,0%	ber. EBIT-Marge
------	------	------	------	-----------------



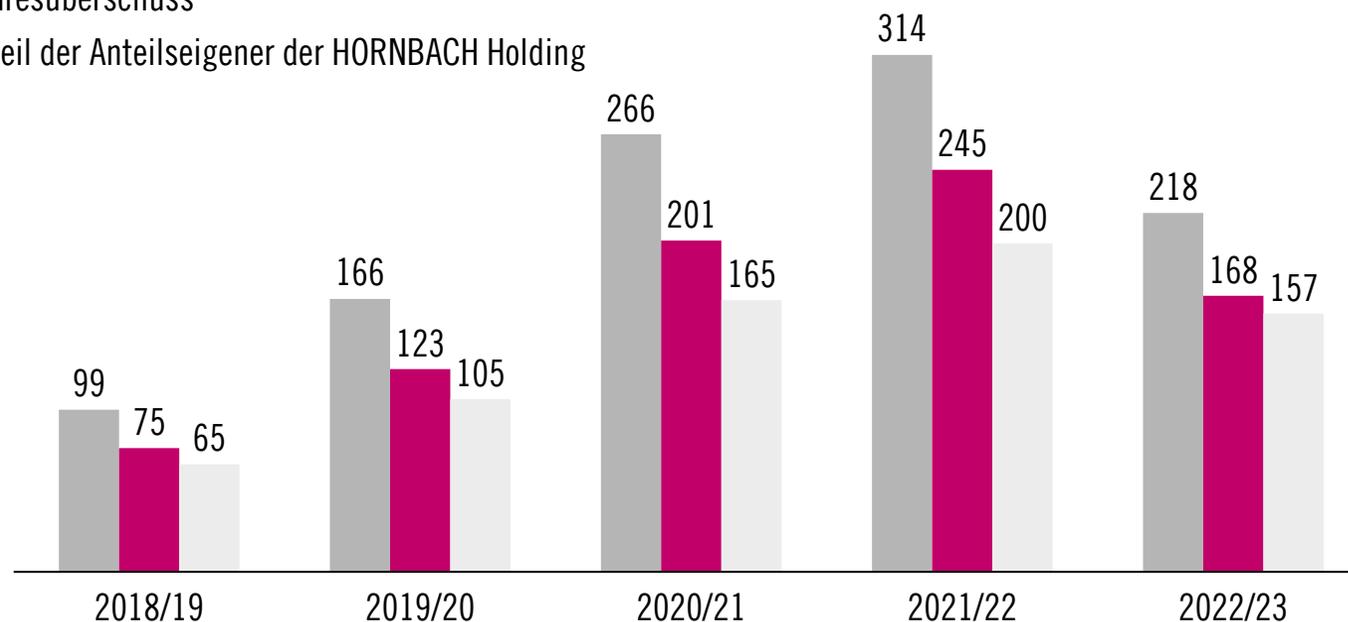
Ergebnis vor Steuern und Konzernjahresüberschuss in Mio. €

Ertragskennzahlen unter Vorjahr

- Das **Ergebnis vor Steuern** fiel um 30,5% auf 218,3 Mio. €
- Der **Konzernjahresüberschuss** verringerte sich um 31,4% auf 167,8 Mio. €
- **Ergebnis je Aktie** von 9,83 € (-21,2%)

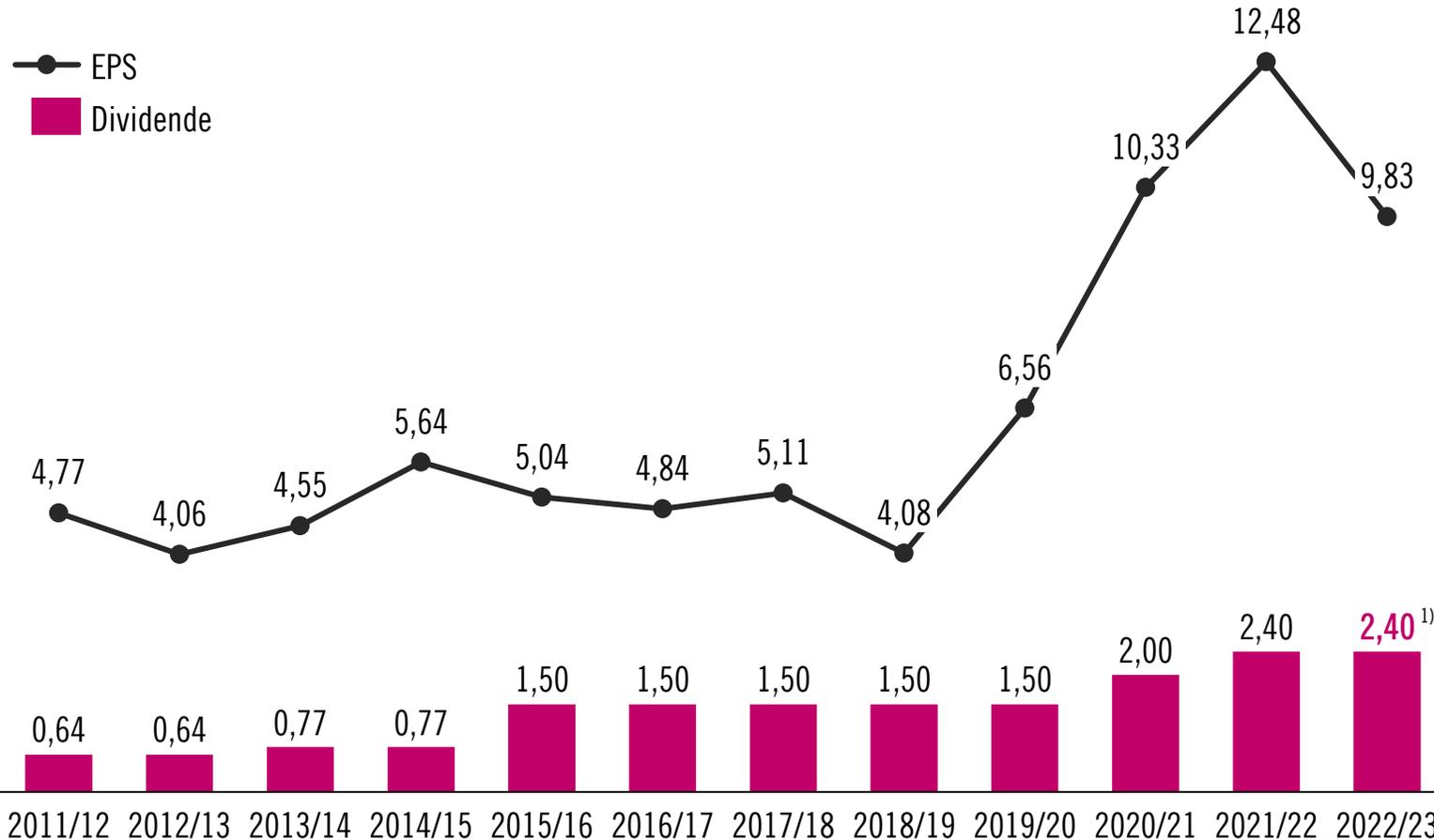
Steuersatz	23,7%	25,8%	24,3%	22,2%	23,1%
EPS	4,08 €	6,56 €	10,33 €	12,48 €	9,83 €

■ EBT
■ Konzernjahresüberschuss
■ Gewinnanteil der Anteilseigner der HORNBACH Holding



Dividende je Aktie und Ergebnis je Aktien in €

Stabile Dividende für GJ 2022/23 vorgeschlagen



1) Dividendenvorschlag für das Geschäftsjahr 2022/23, vorbehaltlich der Genehmigung durch die Hauptversammlung

Dividendenpolitik

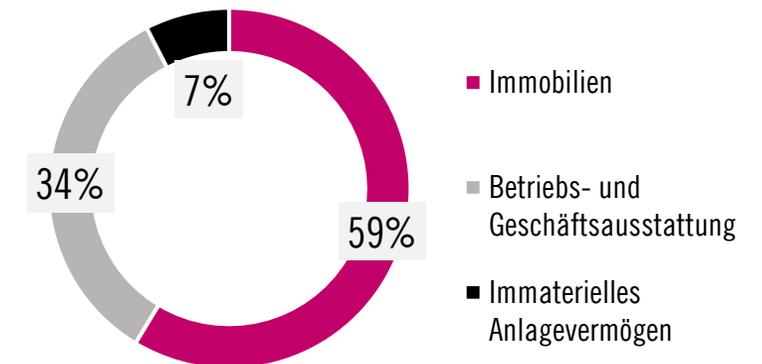
- **Verlässliche Ausschüttungen:** Kontinuierliche Dividendenzahlungen seit dem Börsengang
- **Stabile Dividende:** Ausschüttung mindestens auf dem Niveau des Vorjahres
- **Ziel:** Durchschnittliche Ausschüttungsquote von rund 30% des konsolidierten Jahresüberschusses nach Minderheitsanteilen (2022/23: **24,4%**)

Free Cashflow stabil – leicht über dem Niveau der Vorjahre

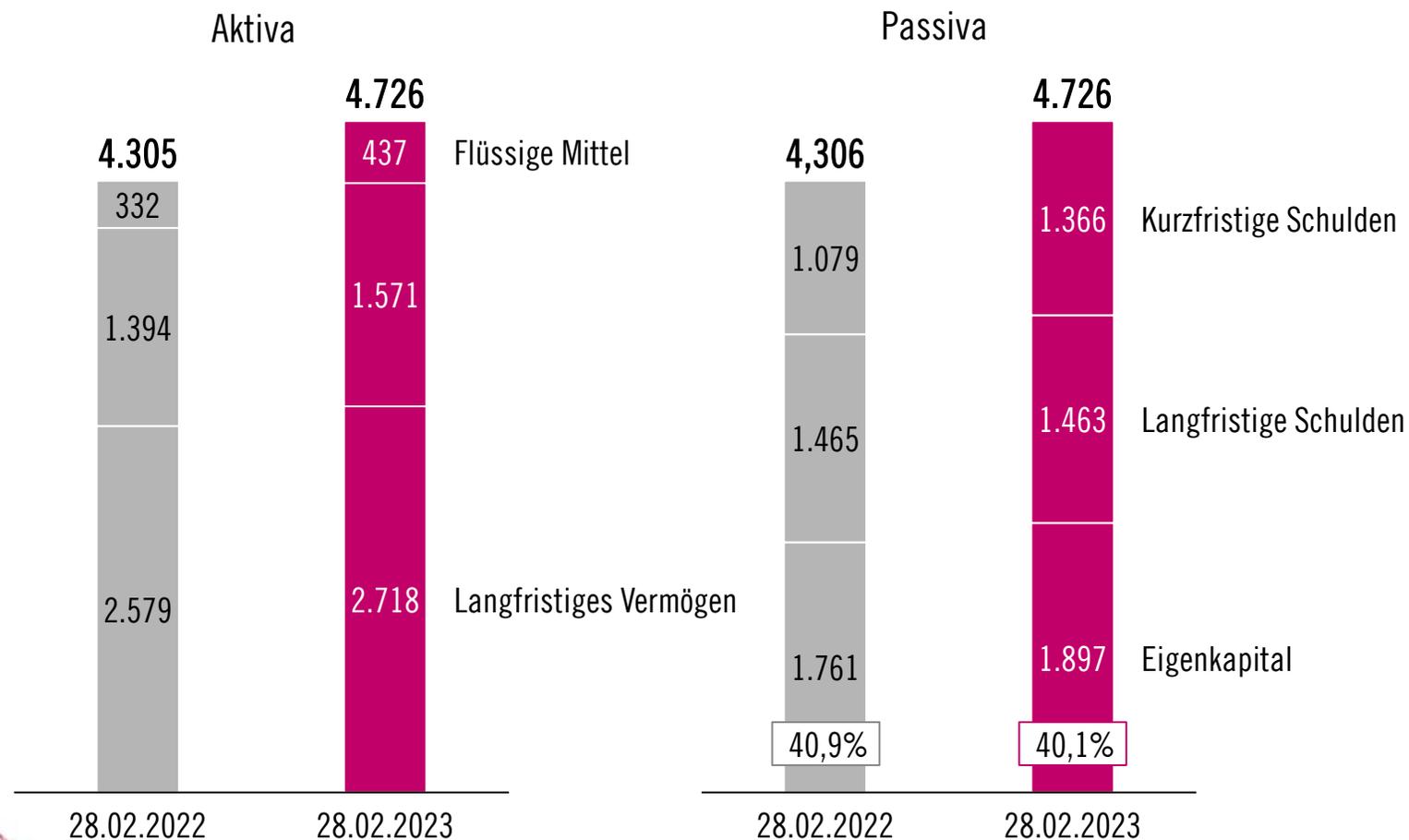
	2020/21	2021/22	2022/23
Mittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit	346,5	344,9	425,4
<i>davon: Funds from Operations</i>	<i>400,2</i>	<i>446,5</i>	<i>403,7</i>
<i>davon: Veränderung des Working Capital</i>	<i>-53,7</i>	<i>-101,6</i>	<i>-21,7</i>
Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit	-149,2	-171,7	-198,0
<i>Davon: Bruttoinvestitionen (CAPEX)</i>	<i>-154,4</i>	<i>-178,6</i>	<i>-203,5</i>
Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit	-129,0	-278,5	-135,1
<i>davon: Dividende</i>	<i>-29,1</i>	<i>-38,8</i>	<i>-41,0</i>
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestands	68,3	-105,3	92,3
Free Cashflow (nach CAPEX und Dividende)	168,2	134,5	186,5

- **Veränderung des Working Capital** enthält Effekte aus Reverse-Factoring-Programm
- **60%** der Bruttoinvestitionen werden für **neue Standorte** aufgewandt, **40%** für **Renovierung** und **Erweiterungen**

CAPEX Aufteilung der HORNBACH Gruppe GJ 2022/23



Starke Bilanzstruktur



- Zugänge zu **Sachanlagen und Nutzungsrechten** in Höhe von 120 Mio. €
- **Anstieg der Vorräte** um 152 Mio. € aufgrund höherer Bevorratung und Inflation
- **Anstieg der flüssigen Mittel** um 105 Mio. €
- **Hohe Eigenkapitalquote** von 40,1%

Prognose für das GJ 2023/24

Nettoumsatz 2023/24

Etwa auf dem Niveau von 2022/23

Nettoumsatz 2022/23

6.263 Mio. €

Bereinigtes EBIT 2023/24

Guidance zu bereinigtem EBIT erschwert angesichts des herausfordernden Umfelds mit **Reduktionsrisiko (-5% bis -15%) ggü. 2022/23**

Bereinigtes EBIT 2022/23

290,1 Mio. €

Zusatzinformationen

CAPEX 2023/24

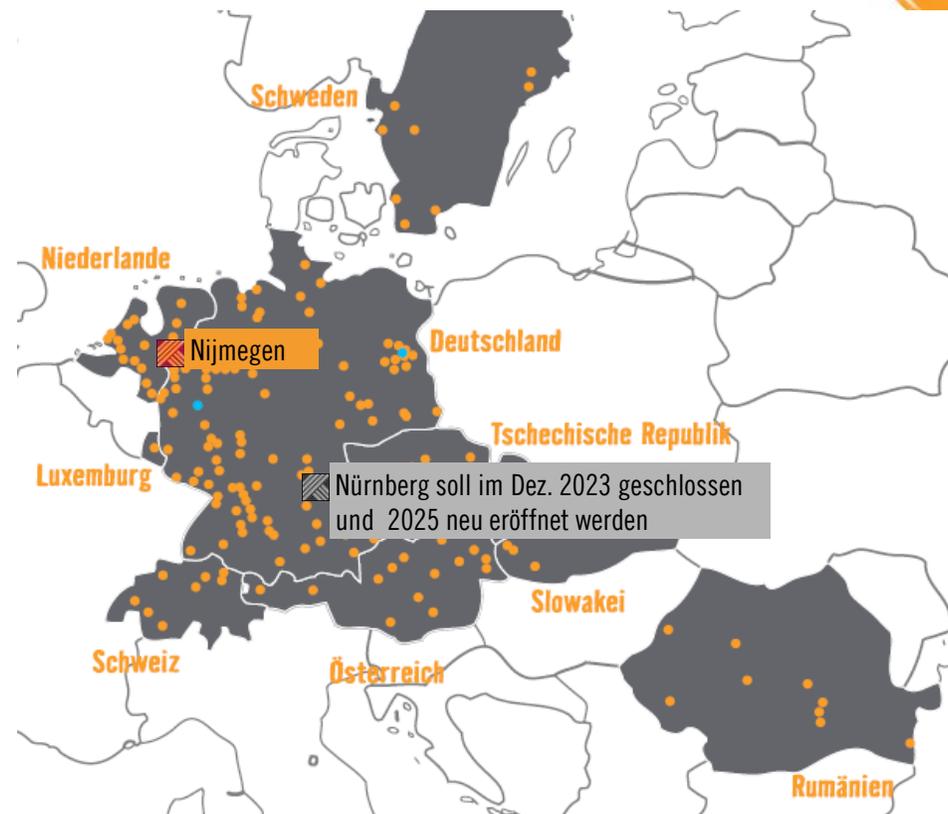
Auf dem Niveau von 2022/23

CAPEX 2022/23

203,5 Mio. €

Zukünftige Entwicklungen sind mit erheblichen Unsicherheiten behaftet. Bitte beachten Sie den Disclaimer am Anfang der Präsentation bezüglich zukunftsgerichteter Aussagen.

HORNBACH Baumarkt: Markteröffnungen 2023/24



● HORNBACH Bau- und Gartenmarkt ● BODENHAUS

Termine & Kontakt

Finanzkalender

16. Mai 2023	Geschäftsbericht 2022/23 zum 28. Februar 2023
17. Mai 2023	Frühjahrskonferenz (Equity Forum), Frankfurt
23. Juni 2023	Zwischenmitteilung Q1 2023/24 zum 31. Mai 2023
7. Juli 2023	Hauptversammlung HORNACH Holding AG & Co. KGaA
4. September 2023	Herbstkonferenz (Equity Forum), Frankfurt
5. September 2023	ODDO BHF / Commerzbank Corporate Conference, Frankfurt
18. September 2023	Berenberg & Goldman Sachs German Corporate Conference, München
27. September 2023	Halbjahresfinanzbericht 2023/24 zum 31. August 2023
27. November 2023	Deutsches Eigenkapitalforum, Frankfurt
20. Dezember 2023	Zwischenmitteilung Q3 2023/24 zum 30. November 2023

Updates auf unserer [IR-Website](#)

Kontakt Investor Relations

Antje Kelbert

(+49) 0 63 48 / 60 – 2444
antje.kelbert@hornbach.com

Anne Spies

(+49) 0 63 48 / 60 – 4558
anne.spies@hornbach.com

Jonas Peter

(+49) 0 63 48 / 60 – 5398
Jonas.peter@hornbach.com

www.hornbach-group.com
HORNACH on [LinkedIn](#)

