

Jahrespressekonferenz 2024

HORNBACH Holding AG & Co. KGaA
HORNBACH Baumarkt AG

22. Mai 2024

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.

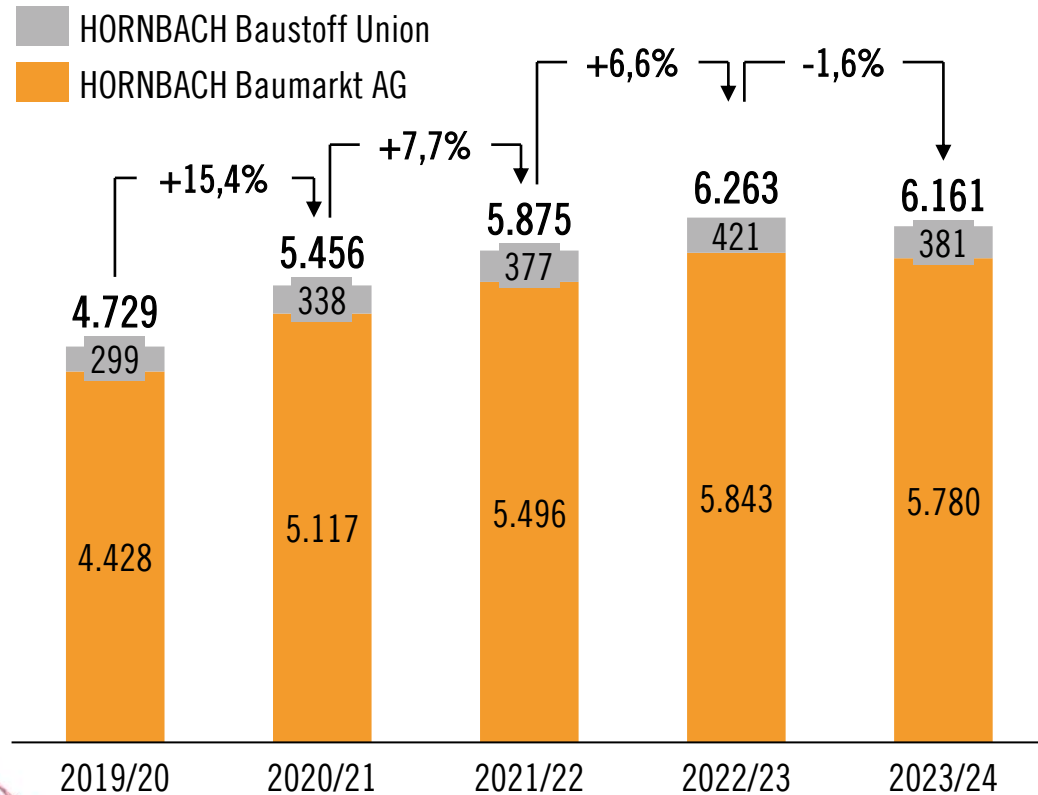
Solide Entwicklung in einem herausfordernden makroökonomischen Umfeld

	Prognose GJ 2023/24	Ergebnisse GJ 2023/24
Nettoumsatz¹⁾	Auf oder leicht unter dem Niveau von 2022/23 (6.263 Mio. €)	-1,6% auf 6.161 Mio. €
Bereinigtes EBIT¹⁾	10%-25% unter 2022/23 (290,1 Mio. €)	-12,4% auf 254,2 Mio. €
Investitionen (CAPEX)	Leicht unter dem Niveau von 2022/23 (203,5 Mio. €)	192,6 Mio. €

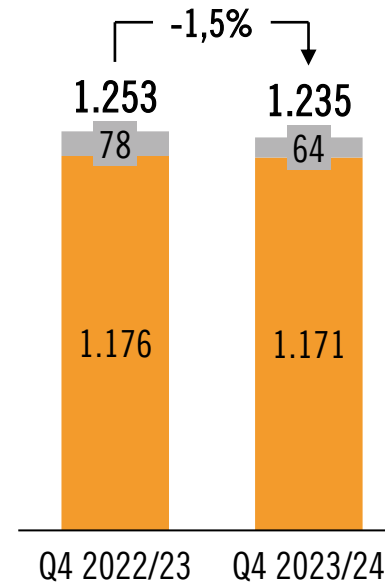
1) Basierend auf der am 15. September 2023 angepassten Prognose für das Gesamtjahr 2023/24

Nettoumsatz in 2023/24 nahezu auf dem Rekordniveau des Vorjahres

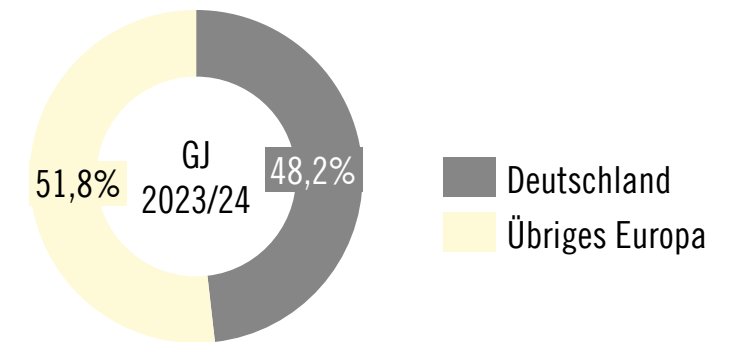
Nettoumsatz (1. März – 28./29. Februar // Q4: 1. Dezember – 28./29. Februar)



- Nettoumsatz HORNBACH Baumarkt Teilkonzern -1,1%
 - Deutschland: -2,6% / Übriges Europa: +0,3%
 - Umsatzanteil im übrigen Europa steigt auf 51,8%
- Nettoumsatz HORNBACH Baustoff Union Teilkonzern -9,6%



HORNBACH Baumarkt AG: Nettoumsatz-Anteil nach Regionen



Umsatz auf vergleichbarer Fläche geprägt von Konsumzurückhaltung

- **Flächen- und währungsbereinigte Umsätze** im Konzern bei -2,0% (2022/23: +3.6%)
- **Starkes LFL-Umsatzwachstum** im 4-Jahresvergleich ggü. GJ 2019/20
- **Starke Entwicklung in den Niederlanden** dank erhöhter Kundenfrequenz und Ausbau Projektgeschäft
- Konzernweit durchschnittlich **1,1 Verkaufstage weniger** als im Vorjahr (Verkaufstage: Q1: -1,5; Q2: +0,8; Q3: +/-0; Q4: -0,5)

Flächen- und währungsbereinigtes Wachstum¹⁾ im Quartal und Geschäftsjahr in %

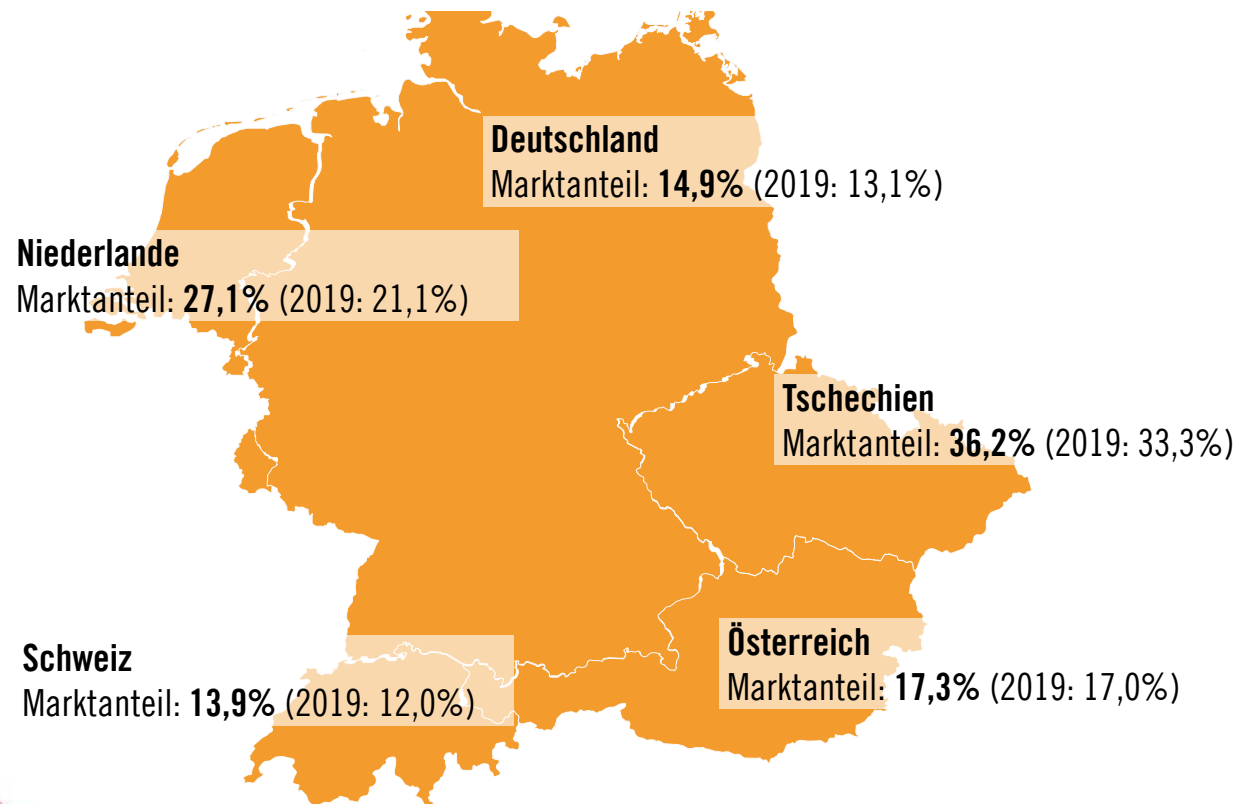
	Q1 2023/24	Q2 2023/24	Q3 2023/24	Q4 2023/24	GJ 2023/24	4 Jahre LFL ²⁾
Gesamt	-3,2	1,0	-4,3	-1,3	-2,0	28,7
Deutschland	-5,7	0,3	-5,0	-1,6	-3,1	23,1
International	-0,8	1,6	-3,6	-1,1	-0,9	34,3
Österreich	-6,6	-3,5	-9,0	-4,4	-6,0	15,7
Tschechien	-3,2	-1,2	-5,6	-3,1	-3,3	18,4
Luxemburg	0,6	7,7	-1,0	-5,3	0,8	47,3
Niederlande	7,7	7,5	-0,3	1,3	4,2	51,7
Rumänien	-2,2	-0,9	-3,5	1,9	-1,4	69,0
Slowakei	-0,4	1,3	-5,2	-1,0	-1,3	40,9
Schweden	-7,1	-0,7	0,5	0,7	-2,2	34,9
Schweiz	-2,3	1,6	-3,9	-3,0	-1,8	22,6

1) enthält den Umsatz aller Märkte, die seit mindestens einem Jahr geöffnet sind, sowie den Umsatz der Online-Shops 2) Im Vergleich zum GJ 2019/20.

HORNBACH Baumarkt: Kontinuierliche Steigerung der Marktanteile

Marktanteil 2023 im Geschäftsgebiet

Marktanteil HORNBACH Baumarkt Januar bis Dezember 2023 in % (GfK)



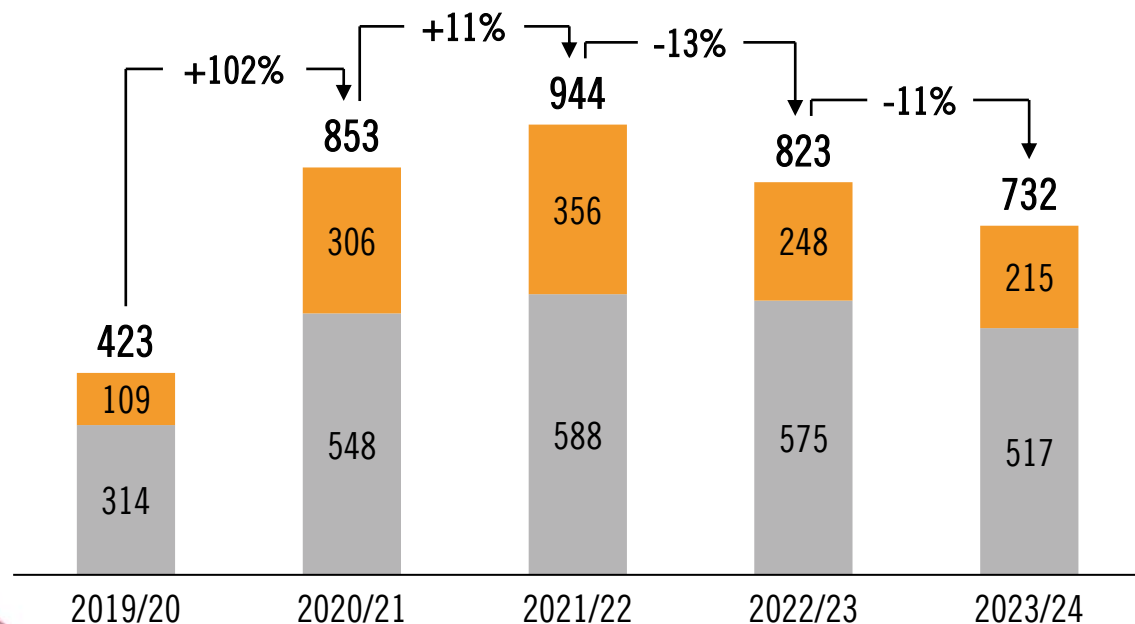
- HORNBACH hat in wichtigen internationalen Märkten **seit 2019 deutliche Marktanteilsgewinne erzielt** (durchschnittlich +2,6 Pkt.)
- 2023 vs. 2022: Starke Marktanteilsgewinne in den **Niederlanden** (+ 1,0 Pkt.) und **Tschechien** (+1,8 Pkt.)
- Marktanteil in **Deutschland** bleibt mit **14,9%** hoch

Quelle: GfK DIY-TSR (große DIY-Märkte > 1.000 qm), keine Daten für Luxemburg, Rumänien, Slowakei, Schweden

Onlineumsatz weiterhin deutlich über Vor-Pandemie-Niveau

9,6% 16,7% 17,2% 14,1% 12,7% Onlineanteil¹⁾

Click & Collect Direktversand



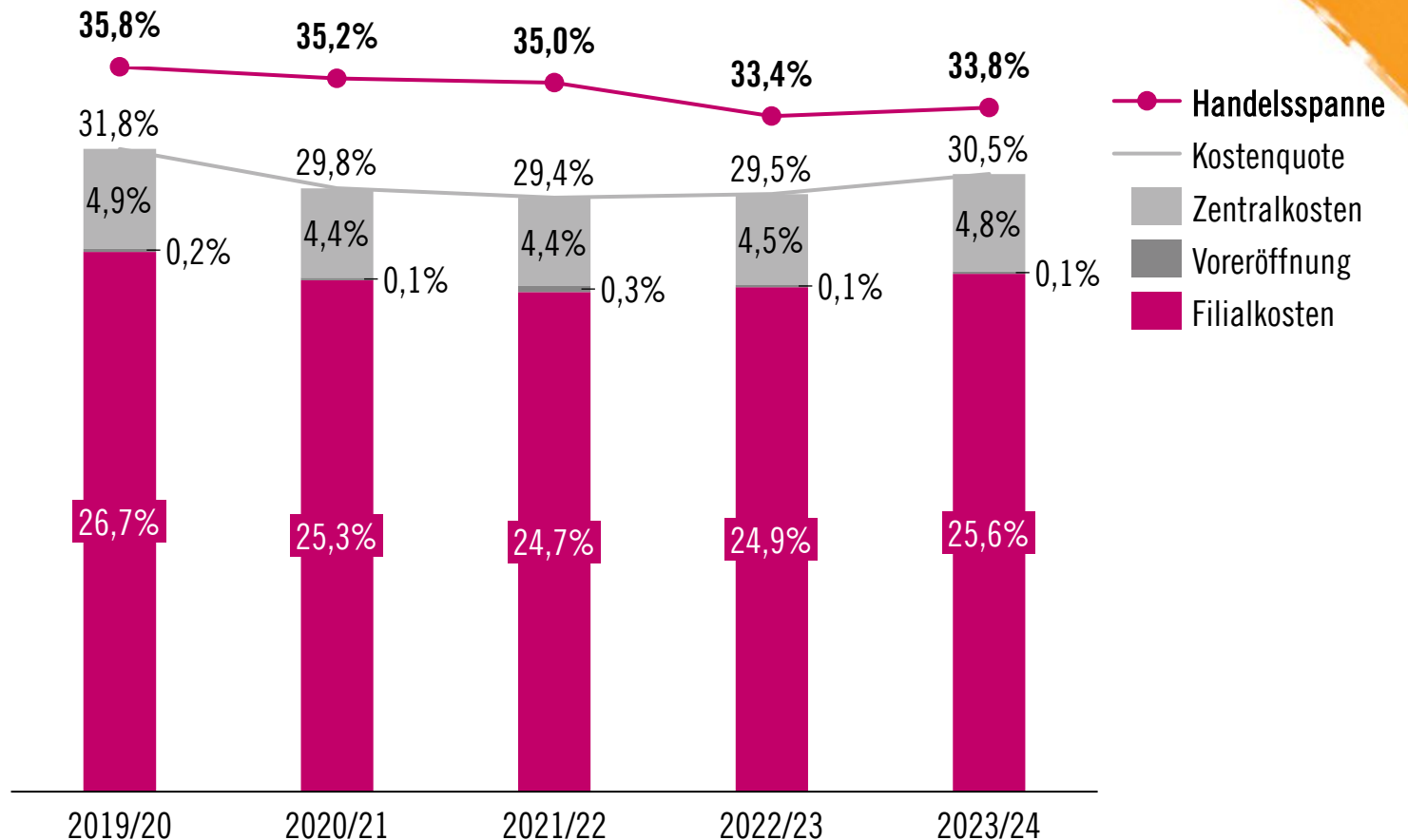
1) Bezogen auf den Nettoumsatz des HORNBACH Baumarkt Teilkonzerns in %

- **Onlineanteil an HORNBACH Baumarkt-Umsätzen** (inkl. Click & Collect) bei **12,7%** im GJ 2023/24
- **Direktversand** und **Click & Collect** weiterhin deutlich über Vor-Pandemie-Niveau – etablierte Vertriebskanäle in DIY und DIFM
- Anzahl der Kundenkonten im Geschäftsjahr um **17%** auf 4,1 Mio. gestiegen
- Mehr als die Hälfte aller **Onlinekäufe** wurden von unseren **Märkten bereitgestellt oder geliefert**

Kostenstruktur in % des Nettoumsatzes und Handelsspanne in %

Handelsspanne im GJ 2023/24 sequenziell verbessert

- **Handelsspanne** aufgrund von niedrigeren Rohstoffpreisen und einem profitableren Produktmix verbessert
- **Filialkostenquote** in Prozent vom Umsatz aufgrund höherer Gehälter leicht gestiegen
- **Zentralkostenquote** in Prozent vom Umsatz aufgrund höherer Gehälter und Investitionen in IT-Personal gestiegen



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

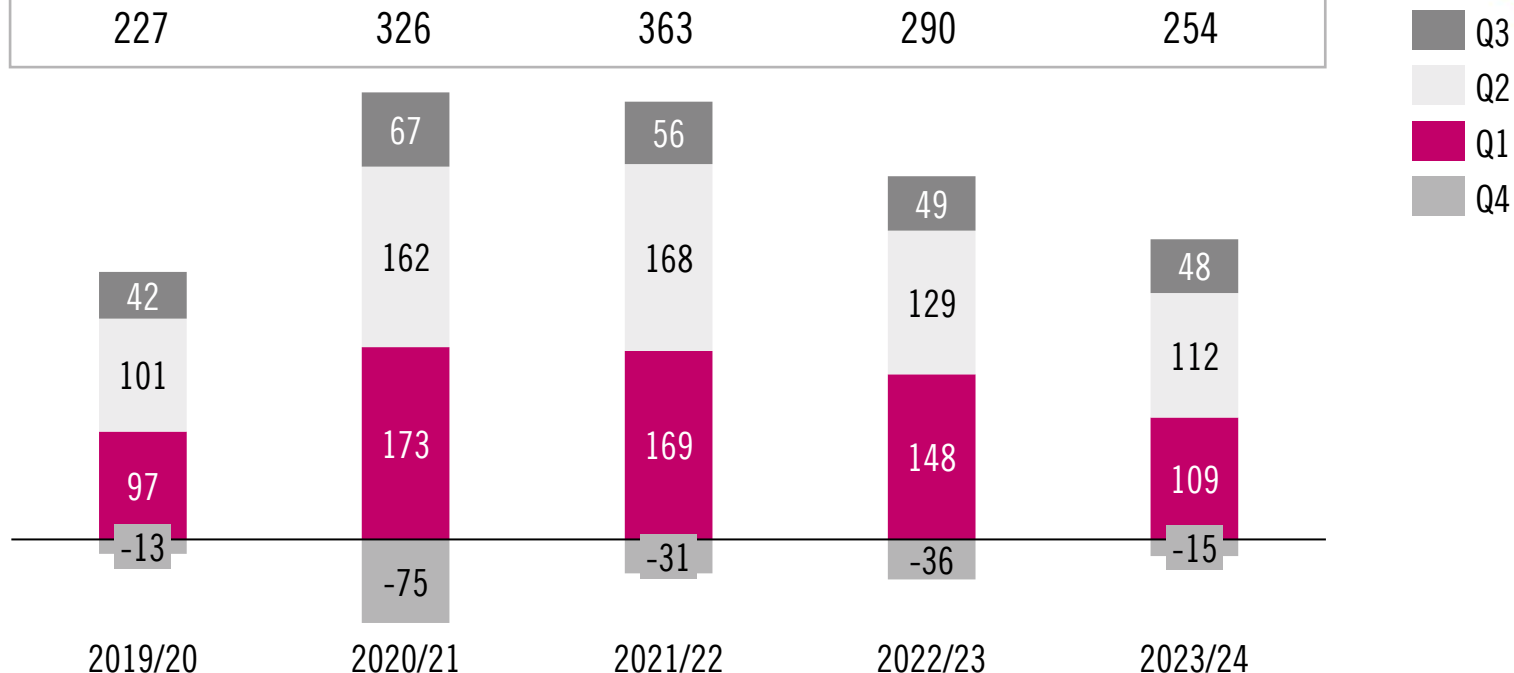
Solide Ergebnisse im GJ 2023/24 trotz Herausforderungen für die DIY-Branche

- **Bereinigtes EBIT** auf Konzernebene mit -12,4% gegenüber Vorjahr innerhalb der Guidance-Spanne (-10% bis -25%)
- Deutliche Verbesserung in Q4 2023/24 gegenüber dem Vorjahr; Treiber ist **bessere Handelsspanne** aufgrund von niedrigeren Rohstoffpreisen und einem profitableren Produktmix

Überleitung (Mio. €)	GJ 2022/23	GJ 2023/24
EBIT	258,5	225,8
Nicht-operative Effekte	31,6	28,4
Bereinigtes EBIT	290,1	254,2

Bereinigtes EBIT und bereinigte EBIT-Marge:

4,8%	6,0%	6,2%	4,6%	4,1%
227	326	363	290	254



1) bereinigt um nicht-operative Ergebnisbestandteile, z. B. Wertminderungen von Vermögenswerten, Erträge aus der Veräußerung von Immobilien, Erträge aus Zuschreibungen von in Vorjahren wertgeminderten Vermögenswerten

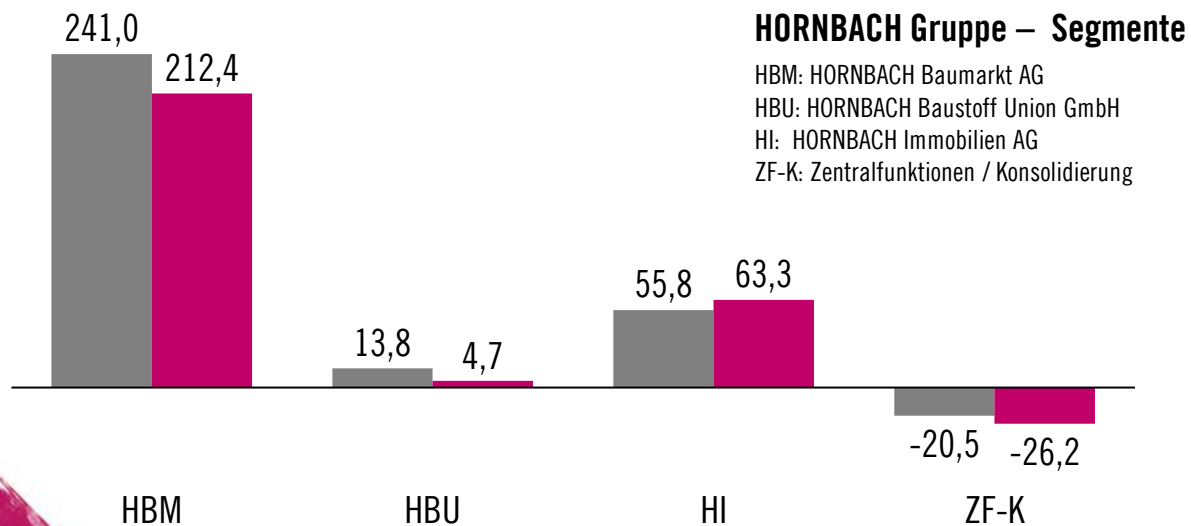
Segmente: Bereinigtes EBIT und bereinigte EBIT-Marge in Mio. € und %

Starker internationaler Beitrag unterstützt Profitabilität

Operative Segmente

- HORN BACH Baumarkt: ber. EBIT -11,9%; 212,4 Mio. €
- HORN BACH Baustoff: ber. EBIT -66%; 4,7 Mio. €
- HORN BACH Immobilien: ber. EBIT +13,4%; 63,3 Mio. €

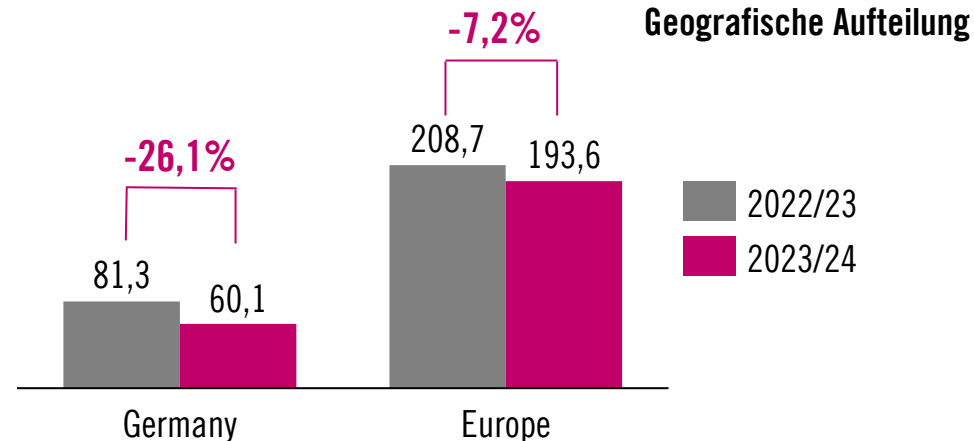
4,1%	3,7%	3,3%	1,2%	67,6%	71,1%	ber. EBIT-Marge
------	------	------	------	-------	-------	-----------------



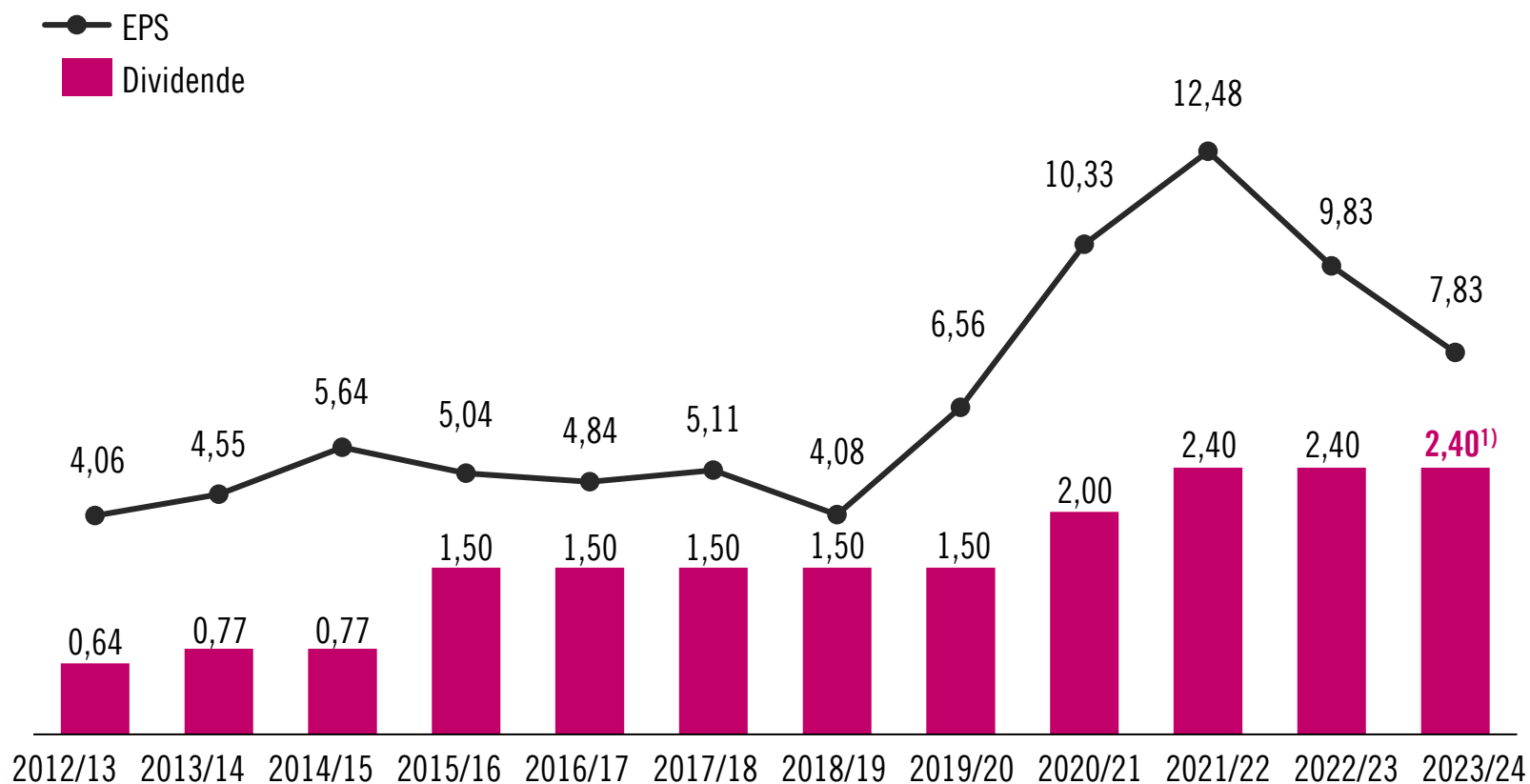
Geografische Segmente

- Deutschland -26,1% / Übriges Europa -7,2%
- Anteil **Deutschland** bereinigtes EBIT: **24%**
- Anteil **Übriges Europa** bereinigtes EBIT: **76%**

2,5%	1,9%	7,0%	6,5%	ber. EBIT-Marge
------	------	------	------	-----------------



Stabile Dividende für GJ 2023/24 vorgeschlagen



1) Dividendenvorschlag für das Geschäftsjahr 2023/24, vorbehaltlich der Genehmigung durch die Hauptversammlung.

Dividendenpolitik

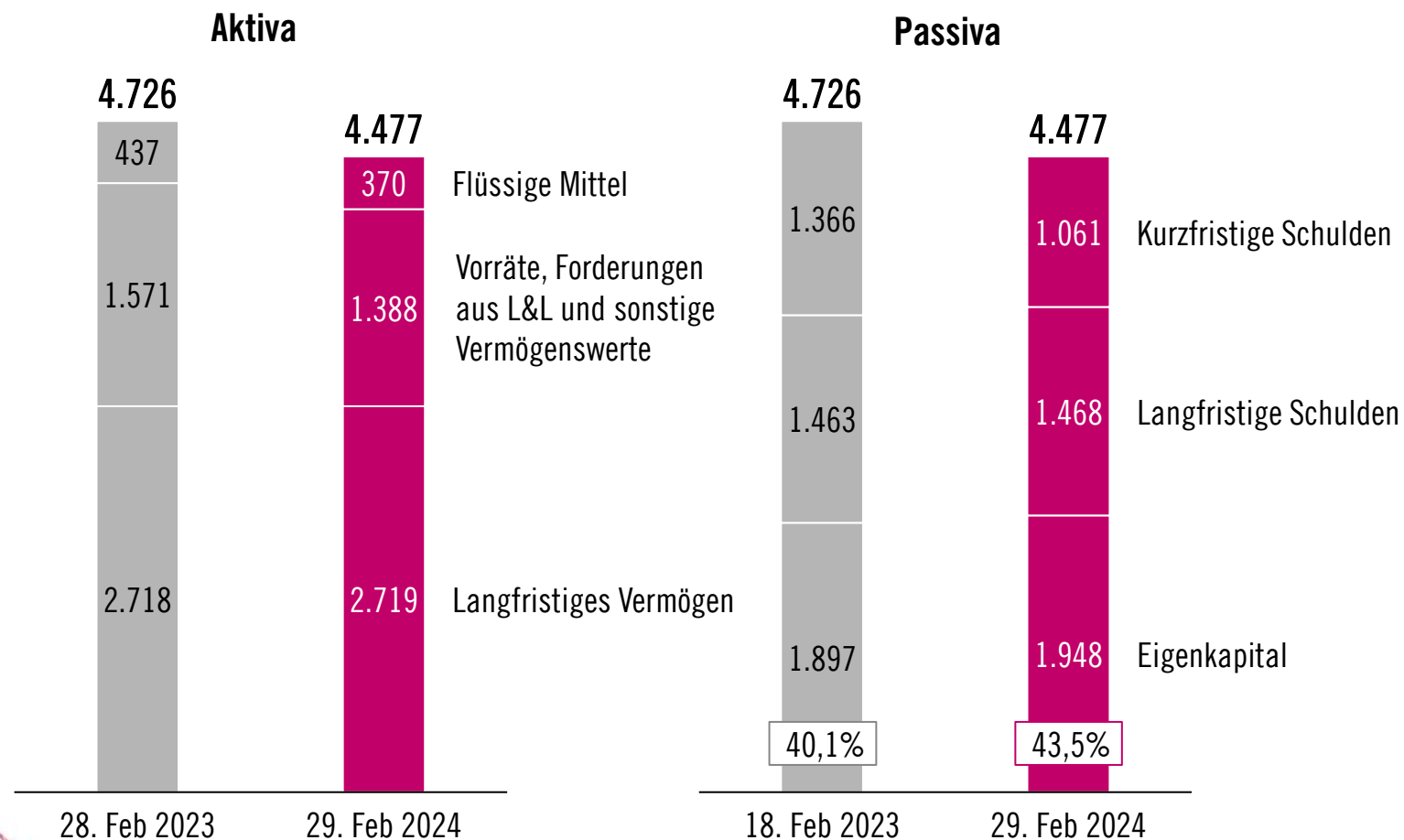
- **Verlässliche Ausschüttungen:** Kontinuierliche Dividendenzahlungen seit dem Börsengang 1987
- **Stabile Dividende:** Ausschüttung mindestens auf dem Vorjahres-Niveau
- **Ziel:** Durchschnittliche Ausschüttungsquote von rund 30% des konsolidierten Jahresüberschusses nach Minderheitsanteilen
- 2023/24: **30,7%** vs. 2022/23: 24,4%

Free Cashflow gegenüber Vorjahren verbessert

	2021/22	2022/23	2023/24
Mittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit	344,9	425,4	454,9
<i>davon: Veränderung des Working Capital</i>	-101,6	21,7	94,2
Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit	-171,7	-198,0	-182,3
<i>Davon: Bruttoinvestitionen (CAPEX)</i>	-178,6	-203,5	-192,6
Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit	-278,5	-135,1	-331,8
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestands	-105,3	92,3	-59,3
Free cash flow (Nach CAPEX und Dividende)	134,5	186,5	231,9

- **Veränderung des Working Capital** reflektiert Abbau von Vorräten
- **CAPEX** investiert in den Erwerb von Grundstücken sowie den Bau neuer Märkte (41%), Umbau von Märkten und Ausstattung (38%), Software (10%) und Akquisitionen (11%)

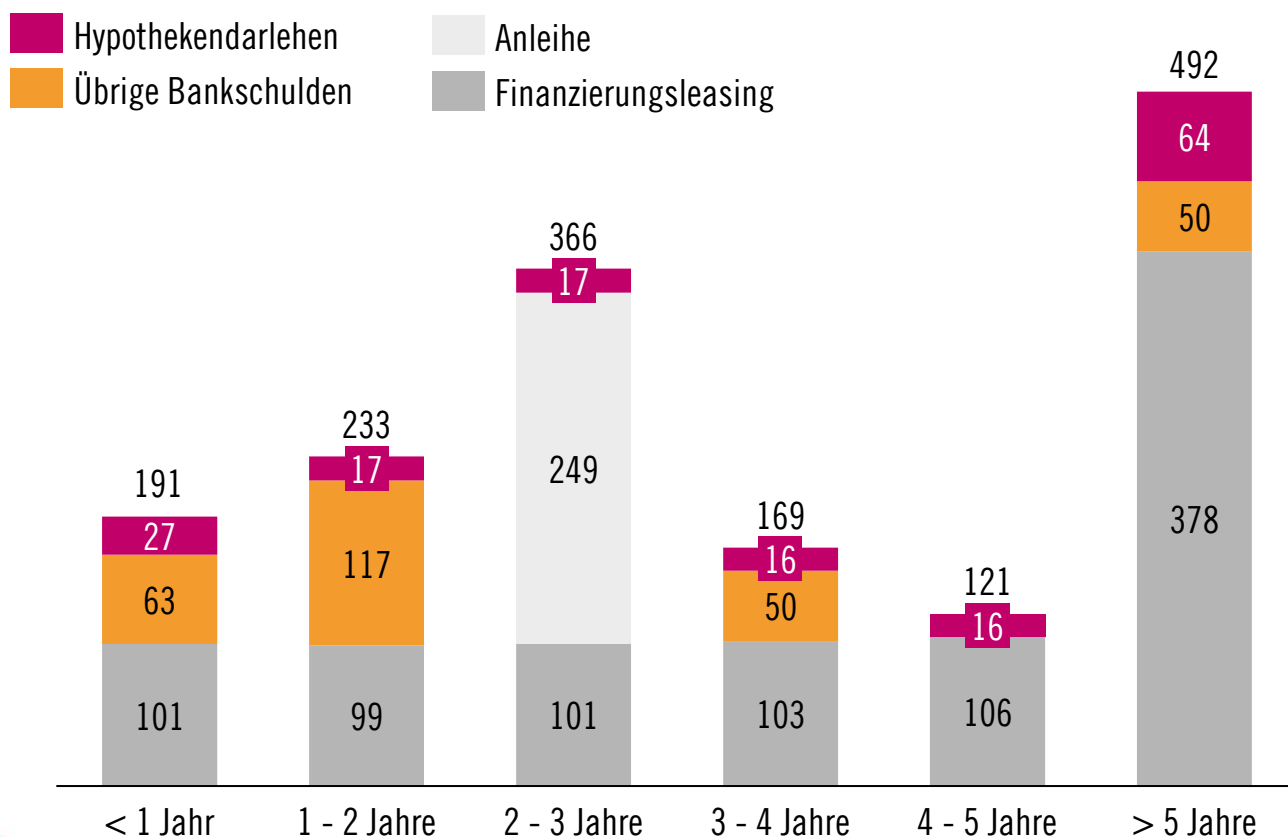
Starke Bilanzstruktur



- Reduzierung der **Vorräte** um 187 Mio. € durch erfolgreiches Bestandsmanagement
- **Finanzschulden** reduziert um 167 Mio. €
- Starke **Eigenkapitalquote** von 43,5%

Fälligkeitsprofil der Finanzschulden zum 29. Februar 2024 in Mio. €

Verbesserung Nettoverschuldung/EBITDA auf das Zielniveau von 2,5



- **Verbesserte Nettoverschuldung / EBITDA** von 2,5 (28. Feb 2023: 2,7)
- Signifikante **Rückzahlung** von Schuldscheindarlehen
- Ungenutzte Kreditlinien von 521 Mio. € zum 29. Feb 2024
- **ESG-Komponente** für **Konsortialkredit** im Mai 2024 vereinbart – Zinsreduktion um 2,5 bps möglich
- **S&P BB+** Rating im November 2023 bestätigt

Prognose für das GJ 2024/25

Nettoumsatz 2024/25

Leicht über dem Niveau 2023/24

Nettoumsatz 2023/24

6.161 Mio. €

Bereinigtes EBIT 2024/25

Auf oder leicht über dem Niveau 2023/24

Bereinigtes EBIT 2023/24

254,2 Mio. €

Zusatzinformationen

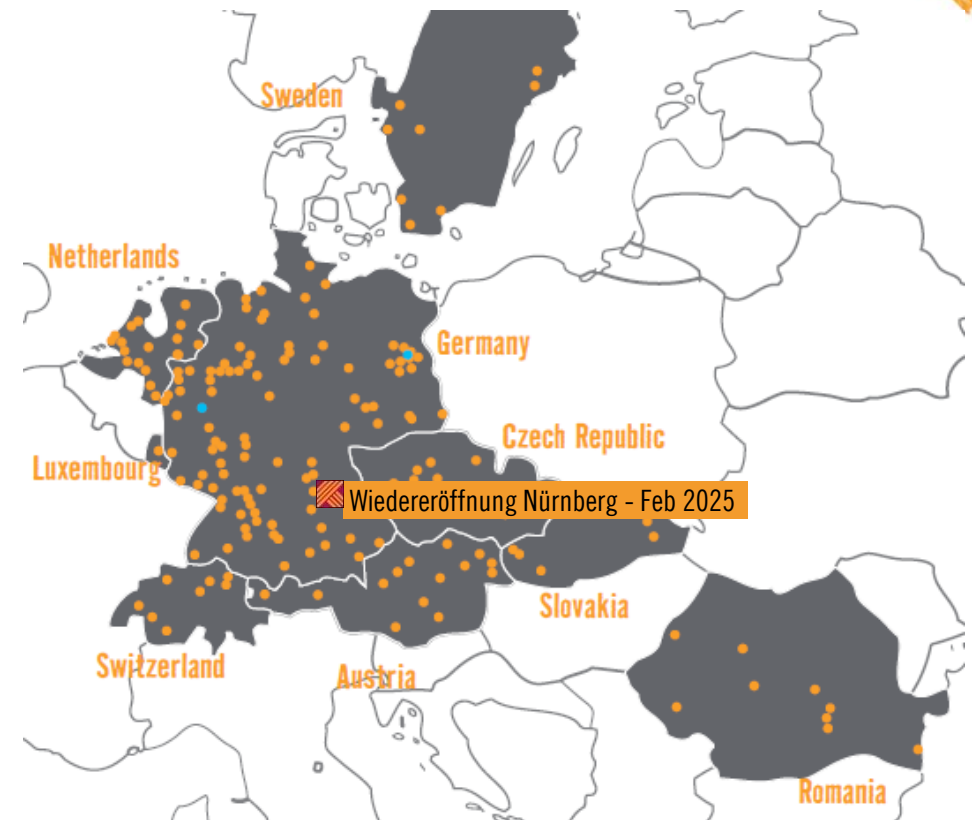
CAPEX 2024/25

Auf dem Niveau 2023/24

CAPEX 2023/24

192,6 Mio. €

HORNBACH Baumarkt: Markteröffnungen 2024/25



● HORNBACH stores ● BODENHAUS stores

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

Aktuelle Herausforderungen meistern und langfristige Chancen nutzen



- **Weitere Effizienzsteigerung** durch aktives Kosten- und Bestandsmanagement
- **Preisführerschaft** aufrechterhalten und ein verlässlicher Partner für unsere Kunden bleiben
- Weitere Investitionen in unsere ICR-Strategie und die Digitalisierung unseres Geschäftsmodells, um unsere **starke Marktposition zu behaupten**
- Unsere **ESG-Strategie und -Ziele** vorantreiben – im eigenen Betrieb, in der Lieferkette und im Produktangebot
- Weiterhin **starke Bilanz** und **verlässliche Dividende**

Wir sind von unserem Geschäftsmodell überzeugt und haben das Ziel, unsere Marktanteile weiter auszubauen.

Wir sind weiterhin gut positioniert, um die Herausforderungen des komplexen makroökonomischen Umfelds zu meistern.

Wir verfügen über die finanzielle Stärke, um kontinuierlich zu investieren.

Fragen & Antworten

Termine & Kontakt

Finanzkalender

23. Mai 2024	European Champions Conference 2024 – Deutsche Bank (Frankfurt)
24. Mai 2024	Dr. Kalliwoda Research Roadshow (Barcelona)
6. Juni 2024	Erste's Consumer & Technology Conference 2024 – Erste Group (virtuell)
6. Juni 2024	Nextcap Forum 2024 – ODDO BHF (virtuell)
6. Juni 2024	Warburg Highlights (Hamburg)
25. Juni 2024	Quartalsmitteilung Q1 2024/25 zum 31. Mai 2024
5. Juli 2024	Hauptversammlung, Landau (Pfalz)

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

Maximilian Franz

(+49) 0 63 48 / 60-2071
maximilian.franz@hornbach.com

Fabienne Villwock

(+49) 0 63 48 / 60-5262
fabienne.villwock@hornbach.com

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