So geht Haushalt heute.

Ordentliche Hauptversammlung der Leifheit AG

Frankfurt am Main
30. Mai 2018

Highlights Geschäftsjahr 2017

Unerwartete Herausforderungen beeinträchtigen Umsatz und EBIT

- **Operatives Ergebnis geprägt von Sondereffekten**
  - Während in Q2 und Q4 das erwartete Wachstum erzielt wurde, blieben die Umsatzentwicklungen in Q1 und Q3 hinter dem Vorjahr zurückblieb
  - Konzernumsatz 2017 nahezu stabil auf Vorjahresniveau
  - Markengeschäft und Marke Leifheit wachsen im fünften Jahr in Folge
  - Gute Performance in Deutschland und Osteuropa kann Umsatzrückgänge in Zentraleuropa und Rest der Welt nicht kompensieren
  - EBIT beeinflusst von unerwarteten Fremdwährungsverlusten, gestiegenen Materialpreisen sowie von geplanten Einmaleffekten für die Neuorganisation des Vertriebs in Deutschland

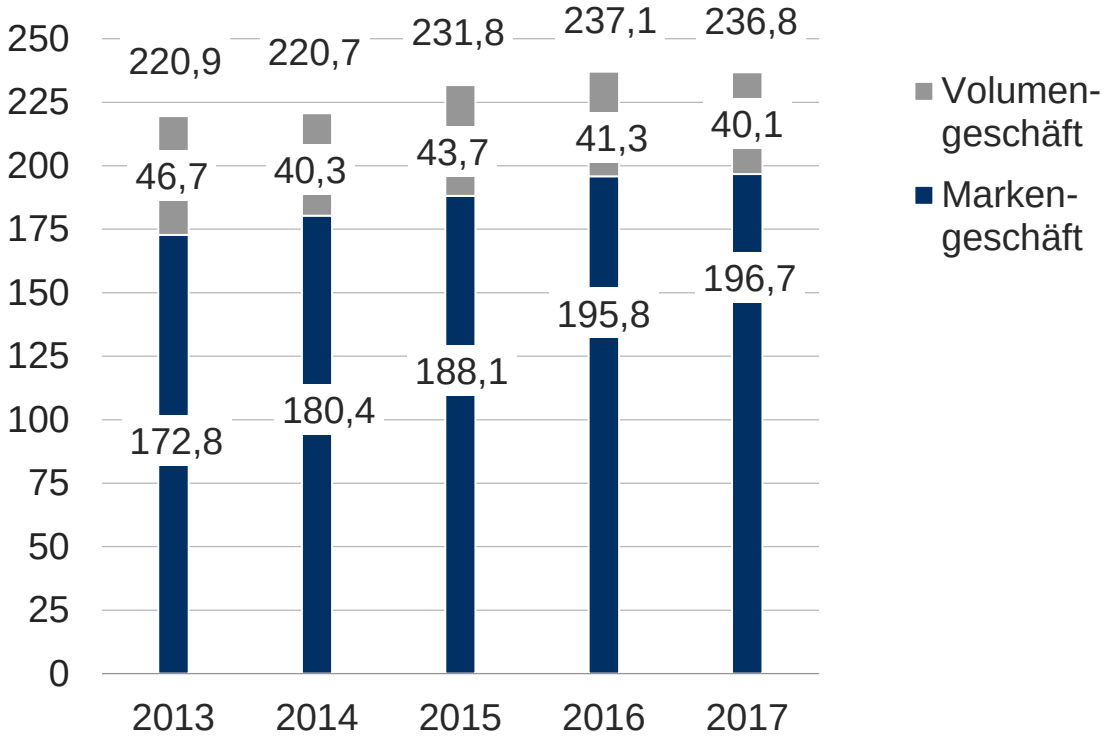
- **Fungibilität der Leifheit-Aktie verbessert**
  - Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln im Verhältnis 1:1 durch Ausgabe von Gratisaktien, um die Liquidität in der Aktie weiter zu erhöhen
  - Vorschlag einer stabilen Dividende für das Geschäftsjahr 2017

Konzern-entwicklung 2017

Konzernumsatz stabil, Markengeschäft wächst im fünften Jahr in Folge, gute Entwicklung in Deutschland und Osteuropa

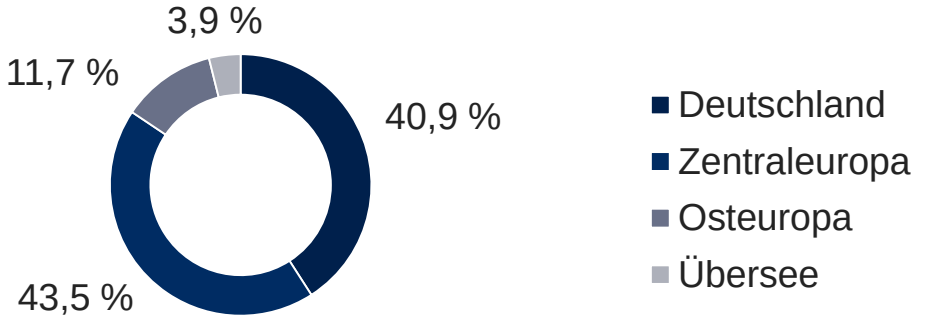
Konzernumsatz nach Segment

2013 bis 2017 in Mio €



Konzernumsatz nach Region

2017



- Q1 und Q3 2017 blieben hinter den Erwartungen zurück, Q2 und Q4 mit erwartetem Wachstum
- Markengeschäft wächst im fünften Jahr in Folge
- Deutschland wuchs mit 2,5 % dank guter Entwicklung in Marken- und Volumengeschäft
- Umsatz in Zentraleuropa sinkt um 4,6 % auf Grund schwächerer Performance in Frankreich, Luxemburg und Italien. Starkes Wachstum in Belgien kann dies nicht vollständig kompensieren
- Fortlaufendes signifikantes Wachstum in Osteuropa von 11,3 %, getrieben durch zweistelliges Wachstum in Tschechien, der Ukraine und Rumänen

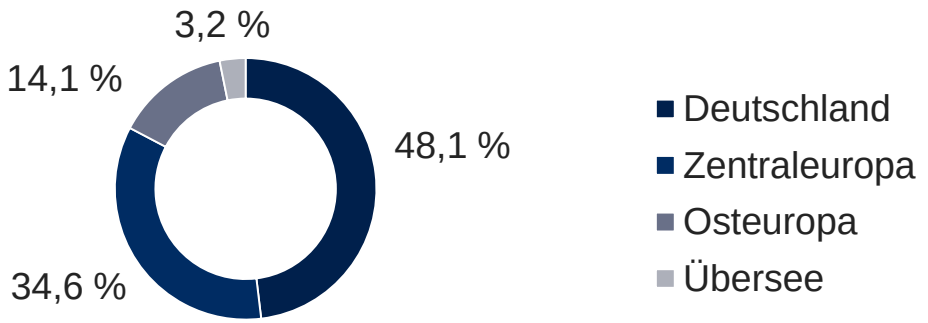
Markengeschäft profitiert vom Erfolg der Marke Leifheit, die im fünften Jahr in Folge wächst

		2016	2017	Δ
Umsatz	Mio €	195,8	196,7	+0,5 %
Bruttomarge	%	50,2	49,0	-1,2 PP
Segment-EBIT	Mio €	16,8	14,2	-15,5 %
Segment-EBIT bereinigt[1]	Mio €	16,6	15,1	-9,0 %
Mitarbeiter	Pers.	913	1.003	+90

- Mit den Marken Leifheit und Soehnle steht das Markengeschäft im Zentrum der Strategie „Leifheit 2020“
- Markengeschäft erzielte 83,1 % der Umsatzerlöse (2016: 82,6 %)
- Marke Leifheit wächst im fünften Jahr in Folge
- Wichtigste Wachstumstreiber: Leifheit Reinigen und Wäschepflege
- EBIT durch negatives Fremdwährungsergebnis, Materialpreis-steigerungen und geplante Einmaleffekte der Neuorganisation des Vertriebs sowie höhere Werbeaufwendungen belastet
- Höhere Mitarbeiterzahlen durch Insourcing in Tschechien und Reorganisation des Vertriebs

Umsatz Markengeschäft

2017 / nach Region



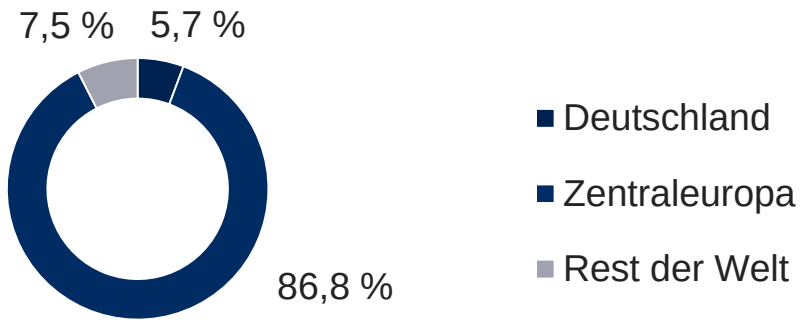
Volumengeschäft leider unter Entwicklungen in französischen Hypermärkten und dem Projektgeschäft in den USA

		2016	2017	Δ
Umsatz	Mio €	41,3	40,1	-2,8 %
Bruttomarge	%	34,6	33,5	-1,3 PP
Segment-EBIT	Mio €	5,3	4,6	-13,9 %
Segment-EBIT bereinigt[1]	Mio €	5,2	5,2	--
Mitarbeiter	Pers.	180	165	-15

- Strategische Führung nach Profitabilität mit Fokus auf europäische Märkte und Projektgeschäft
- Starkes Umsatzwachstum in Deutschland kann Rückgänge in Frankreich und den USA nicht ausgleichen
- Umsatzanteil von 16,9 % (2016: 17,4 %)
- Wechsel von Mitarbeitern ins Markengeschäft

Umsatz Volumengeschäft

2017 / nach Region



birambeau la Cuisine plaisir

herby

Projekt-geschäft

Konzernergebnisse auf einen Blick

In Mio €		2016	2017	Δ
Konzernumsatz	Mio €	237,1	236,8	-0,1 %
Bruttomarge	%	47,5	46,4	-1,1 PP
Fremdwährungsergebnis	Mio €	0,3	-1,5	-
Ergebnis vor Zinsen und Ertragsteuern (EBIT)	Mio €	22,1	18,8	-14,8 %
EBIT bereinigt[1]	Mio €	21,8	20,3	-6,9 %
EBIT-Marge	%	9,3	8,0	-1,3 PP
EBIT-Marge bereinigt[1]	%	9,2	8,6	-0,6 PP
Ergebnis vor Ertragsteuern (EBT)	Mio €	20,6	17,7	-14,0 %
Periodenergebnis	Mio €	14,3	12,9	-11,4 %
ROCE	%	16,3	12,8	- 3,5 PP

1 Bereinigt um Fremdwährungsergebnisse

Operativer Cashflow durch Anstieg des Working Capital beeinflusst

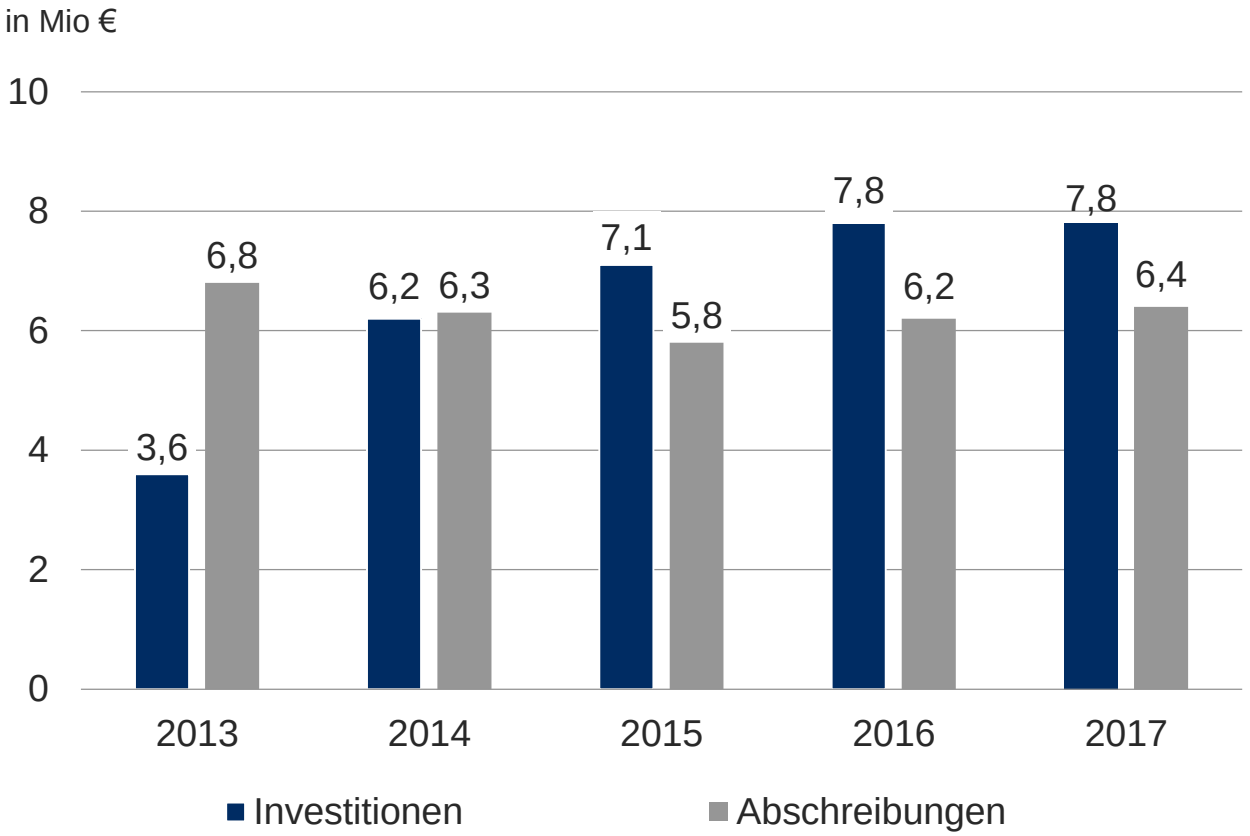
In Mio €	2016	2017	Δ
Cashflow aus betrieblicher Geschäftstätigkeit	21,8	7,2	-14,6
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-27,5	-10,7	+16,8
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-13,0	-13,8	-0,8
Nettoveränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	-18,7	-17,3	+1,4
Effekte aus Wechselkursdifferenzen	-	-	-
Finanzmittelbestand am Ende der Berichtsperiode	45,5	28,2	-17,3
Free Cashflow[1]	14,3	1,5	-12,8

In Mio €	31.12.2016	31.12.2017	Δ
Finanzmittelbestand am Ende der Berichtsperiode	45,5	28,2	-17,3
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	24,0	29,0	+5,0
Konzernliquidität	**69,5**	**57,2**	**-12,3**
Finanzschulden	-	-	-
	69,5	**57,2**	**-12,3**

1 Summe des Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit und aus Investitionstätigkeit, bereinigt um Ein- und Auszahlungen in Finanzielle Vermögenswerte sowie aus der Veräußerungen von Unternehmensbereichen.

Investitionen insgesamt stabil, Schwerpunkte sind Produktion und Logistik

Investitionen ggü. Abschreibungen



Investitionen 2017

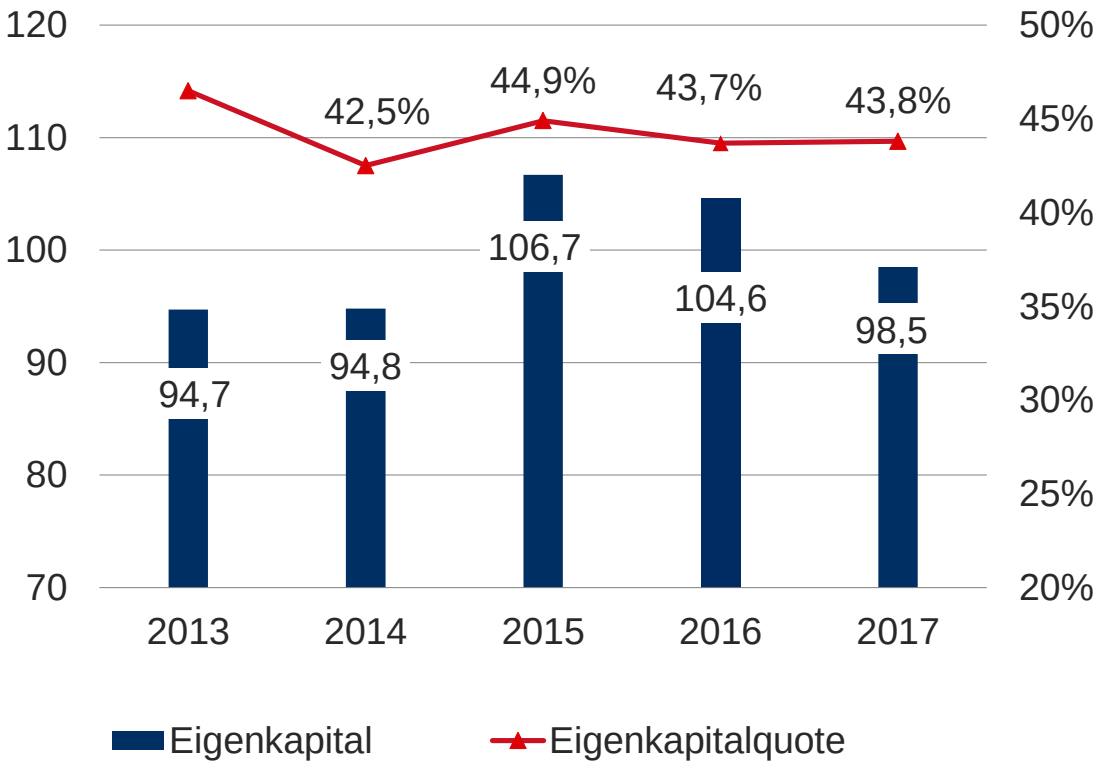
- 6,7 Mio € in Sachanlagevermögen (2016: 6,6 Mio €), mehrheitlich in neue Produktionsmittel und in das Logistikzentrum
- 1,1 Mio € (2016: 1,2 Mio €) in immaterielle Vermögenswerte (hauptsächlich Software/ produkt- und kundenorientierte Systeme)

- **Investitionsrate:** 4,5 % (2016: 4,4 %)
- **Markengeschäft:** 6,7 Mio € (2016: 7,1 Mio €)
- **Volumengeschäft:** 1,1 Mio € (2016: 0,7 Mio €)

Weiterhin starke Kapitalstruktur und finanzielle Flexibilität

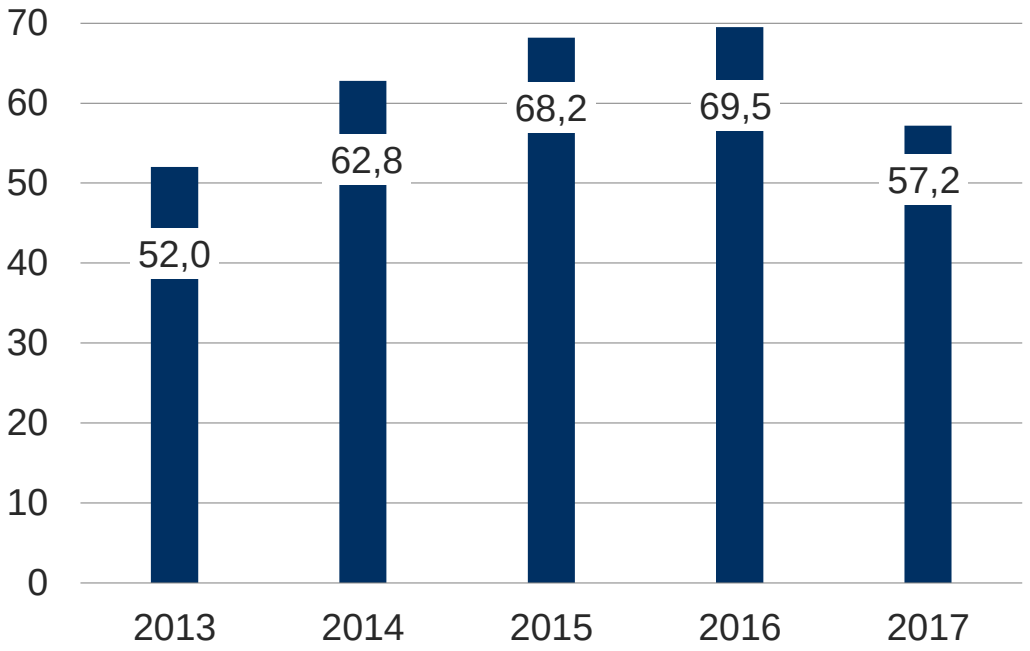
Eigenkapital/-quote

zum 31.12., in Mio €



Zahlungsmittel und kurzfr. finanz. Vermögenswerte

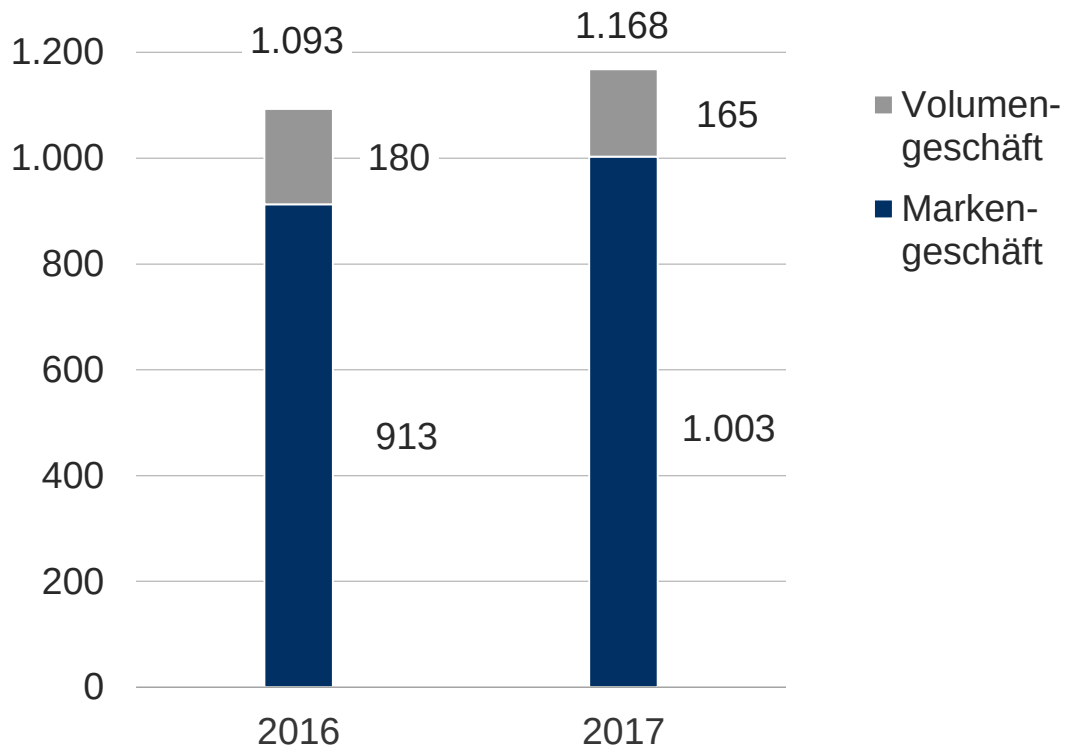
in Mio €



Vertrieb und Entwicklungsteams weiter gestärkt

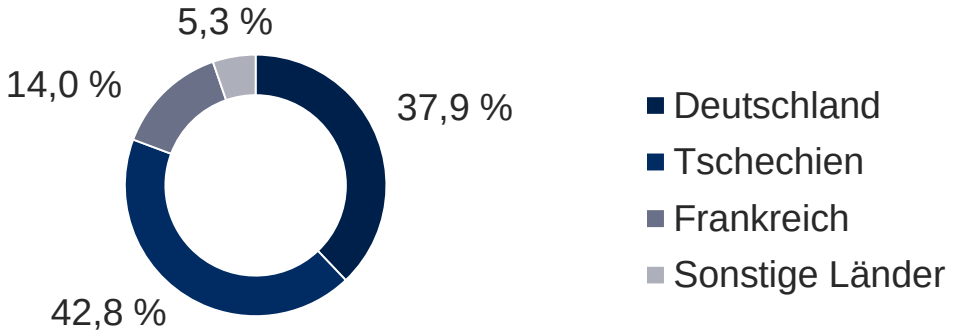
Mitarbeiterentwicklung

zum 31.12.2017



Mitarbeiter

nach Regionen / zum 31.12.2017



- Kapazitäten in Vertrieb, F&E und Produktion gestärkt
- Leifheit erneut „Top Arbeitgeber Mittelstand Deutschland 2018“
- Leifheit einer von „Deutschlands besten Ausbildungsbetrieben 2018“

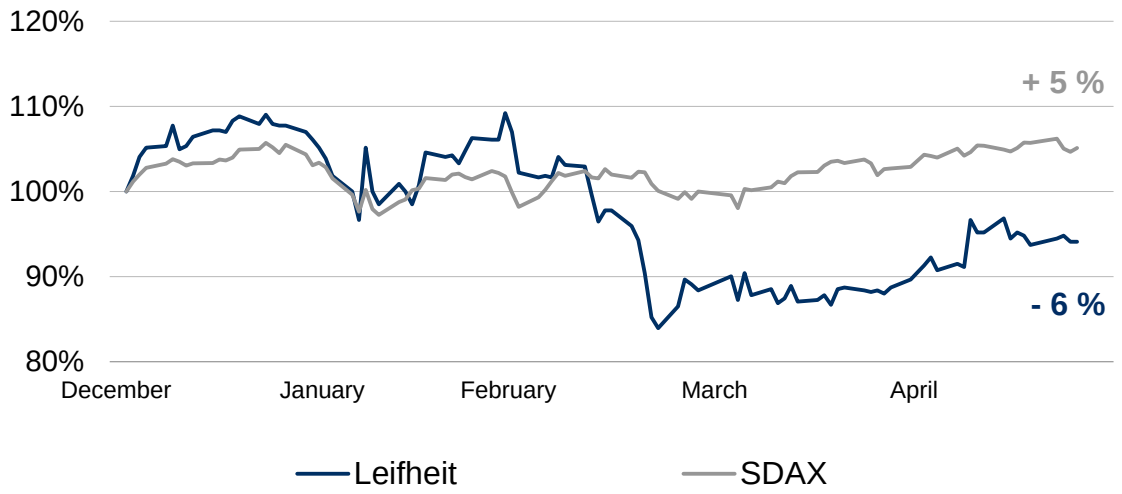
Die Leifheit-Aktie

Langzeit-Performance und anlegerorientierte Dividendenpolitik als Basis für Attraktivität der Aktie

- Hoher **Streubesitz von 76,7 %**
- **Kapitalerhöhung durch Ausgabe Gratisaktien** erhöht Handelsvolumen
- **Leichter Kursrückgang in 2017 von 1 %,** in den vergangenen 10 Jahren bei durchschnittlich rund **+15 %** (CAGR)

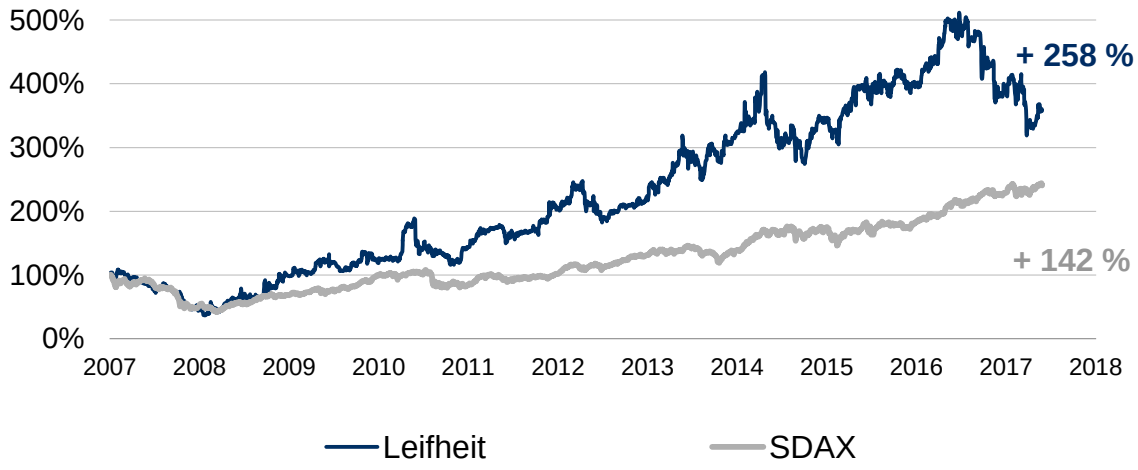
Entwicklung 2018

1.1.2018 – 25.5.2018



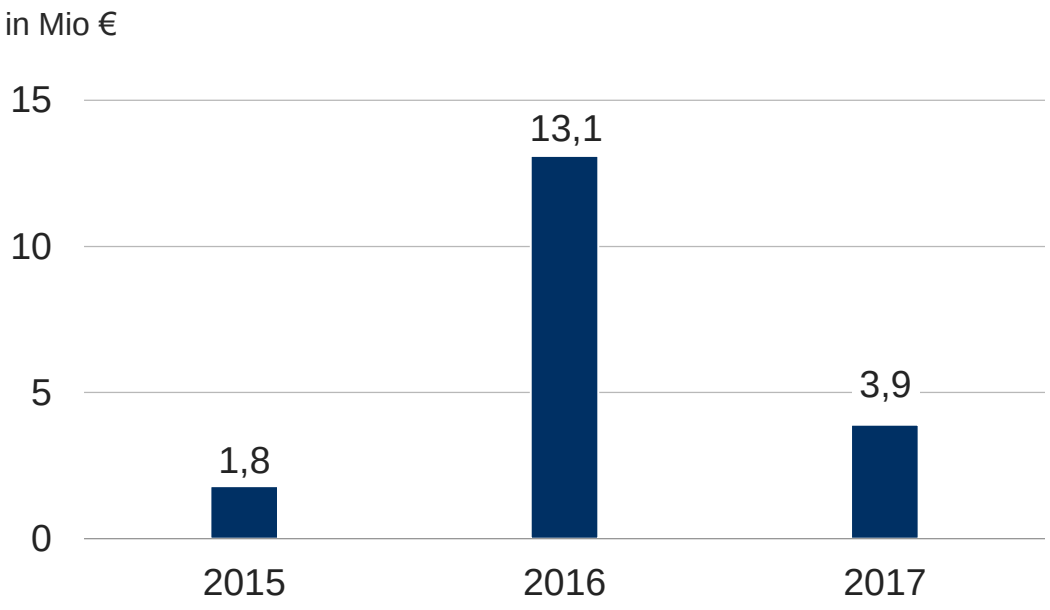
10-Jahres-Entwicklung

1.1.2008 – 25.5.2018

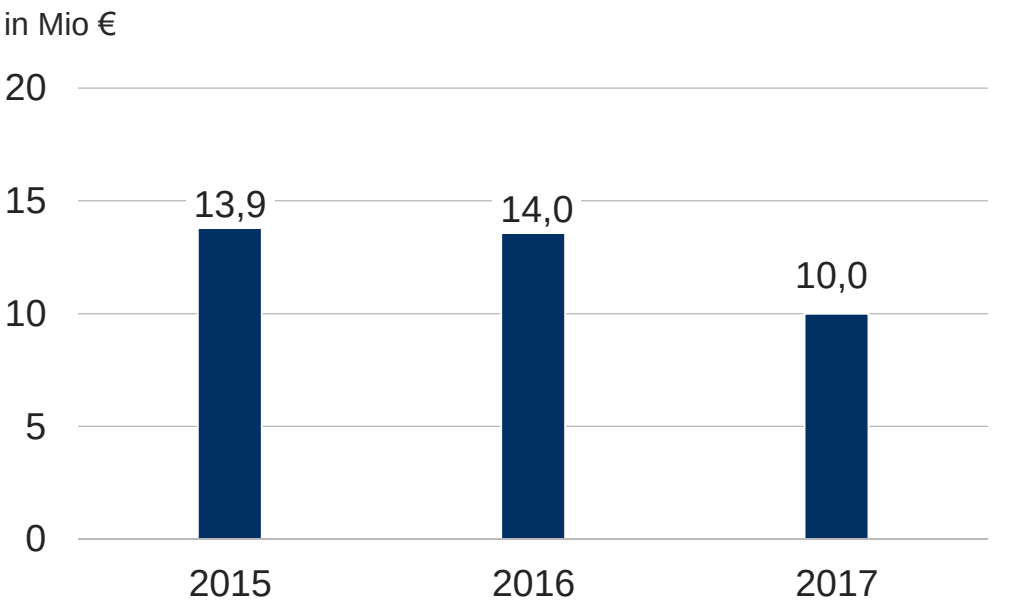


Einzelabschluss der Leifheit AG

Jahresüberschuss



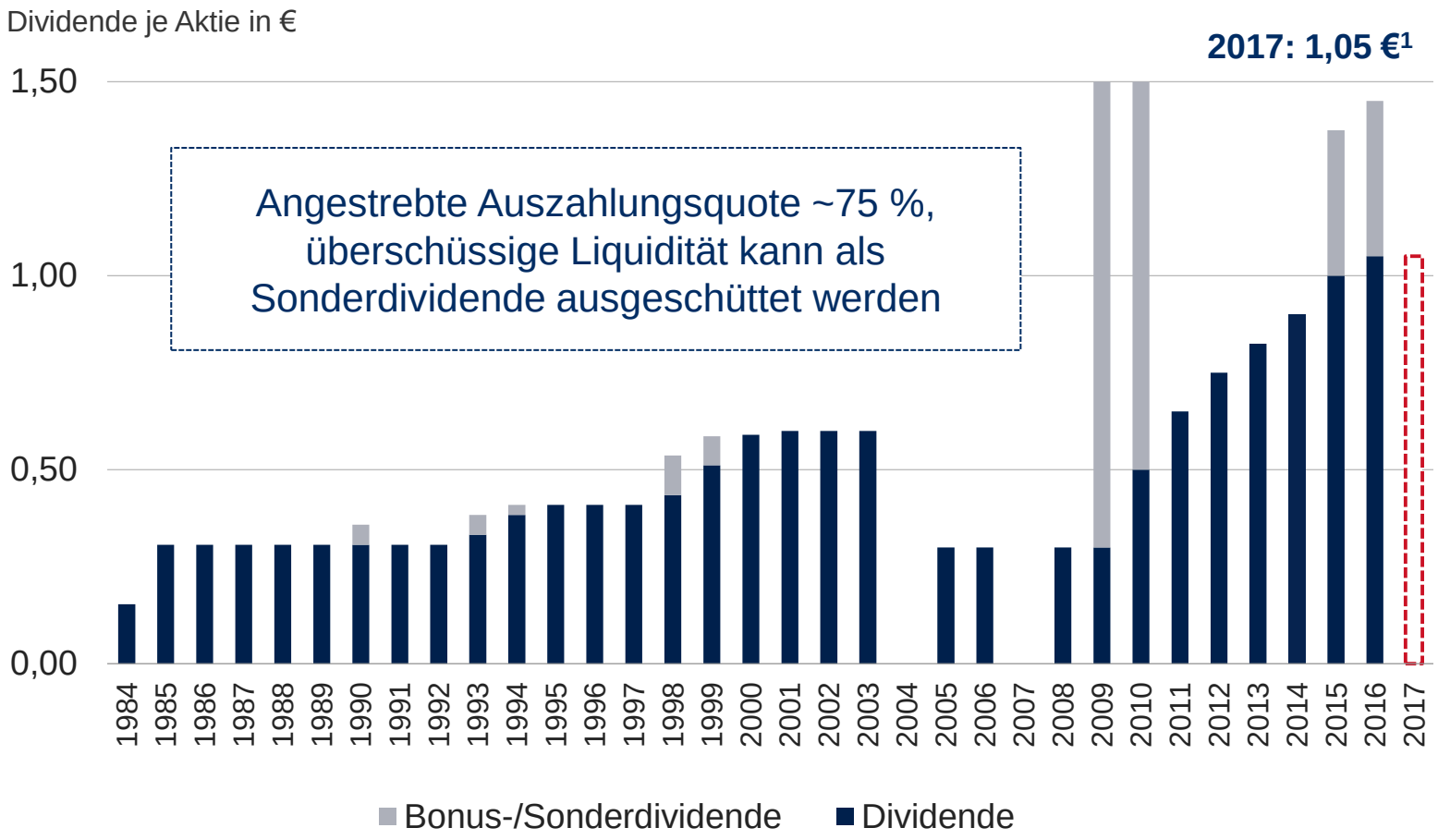
Bilanzgewinn



- Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, den Bilanzgewinn der Leifheit AG aus dem abgelaufenen Geschäftsjahr in Höhe von 10.000.000 € für die **Ausschüttung einer Dividende von 1,05 €** je dividendenberechtigte Stückaktie zu verwenden.

Aktionärsorientierte Dividendenpolitik

Langfristige Entwicklung



Überdurchschnittliche Dividendenrendite

Basierend auf den Schlusskursen zum Jahresende

2017: 3,8 %[1]
2016: 5,1 %
2015: 5,6 %
2014: 3,9 %
2013: 5,3 %
2012: 5,2 %
2011: 6,3 %
2010: 5,6 %[2]

1 2017: Vorschlag an die Hauptversammlung
2 Ohne Sonderdividende aus Verkäufen von Unternehmensbereichen

1 Vorschlag an die Hauptversammlung

1. Quartal und Ausblick 2018

1. Quartal 2018

Umsatz trotz ungünstiger Wetterbedingungen etwa auf Vorjahresniveau, Deutschland mit starkem Wachstum

In Mio €		Q1 2017	Q1 2018	Δ
Umsatz	€ m	62,5	62,2	-0,4 %
Markengschäft	€ m	52,7	52,8	+0,3 %
Volumengeschäft	€ m	9,8	9,4	-4,1 %
Bruttomarge	%	47,8	44,6	-3,2 %
Fremdwährungsergebnis	€ m	0,1	-0,1	-
EBIT	€ m	5,1	4,7	-8,3 %
Periodenergebnis	€ m	3,4	3,1	-9,8 %

- Markengeschäft mit leichtem Wachstum
- Neuorganisation der Vertriebsorganisation in Deutschland zeigt positive Effekte
- Produktneuheiten leisten wachsenden Beitrag zum Umsatz
- Rückläufiger Markt der elektrischen Oberflächenreinigung
- Bruttomarge von Währungseffekten, höheren Materialpreisen und Erlösschmälerungen beeinflusst
- Verbesserungen bei Vertriebs- und Verwaltungskosten

2018: Leifheit strebt Umsatzplus an

Wirtschaftliche Rahmenbedingungen 2018	▪ Moderates wirtschaftliches Wachstum in unseren wichtigsten europäischen Absatzmärkten ▪ Risiken wie wechselnde US-Wirtschaftspolitik, steigende Inflation und regionale Konflikte
Prognose Konzernentwicklung 2018	▪ Weiterführung der geschärften Konzernstrategie „Leifheit 2020” ▪ Konzern: Wachstum leicht unterhalb von etwa 4 bis 5 % Markengeschäft: Wachstum leicht unterhalb von etwa 5 bis 6 % Volumengeschäft: etwa auf Vorjahresniveau ▪ EBIT am unteren Ende des Prognosekorridors von 17 bis 18 Mio € ▪ Investitionen in Höhe von rund 8,0 Mio € ▪ Free Cashflow von 5 bis 7 Mio €
Mittelfristige Konzernentwicklung	▪ Nachhaltiges und profitables organisches Umsatzwachstum von etwa 4 % CAGR [1] ▪ Ziel EBIT-Marge von 8 bis 9,5 %

1 Compound annual Growth Rate – durchschnittl. jährliche Wachstumsrate

Strategie „Leifheit 2020“ geschärft – Kerninitiativen 2018

Unsere Vision für 2020

„Wir sind deine führenden Experten für Lösungen, die dein tägliches Leben zuhause einfacher und bequemer machen.“

Strategie „Leifheit 2020“ weiter geschärft – Chancen der Digitalisierung stärker nutzen

- Digitalisierung als integraler Bestandteil der Strategie
  - Branding: Positionierung der Marken in den digitalen Medien
  - Vertriebskanäle: Weitere Stärkung der Position im E-Commerce
  - Sortiment: Connected Produkte und Services nutzen
  - Effizienz: Digitale Prozesse
- Sortiment: Bestehendes attraktives Sortiment stärken, beschleunigte Entwicklung neuer Produkte
- Vertriebskanäle: Sales Force Effectiveness / Efficiency Programm
- Prozesse: Steigerung der Effizienz in Struktur und Wertschöpfungskette
- Risikoreduktion Fremdwährung durch rollierende, reduzierte Absicherung mit besserer Abstimmung auf Planungszeitraum

2018

Zusätzliche Projekte, welche die mittelfristige Wettbewerbsfähigkeit stärken und die künftige Profitabilität nachhaltig verbessern

Zeitgemäßere und zukunftsträchtige Positionierung der Marke Leifheit

Die einfachen und durchdachten Produkte von Leifheit unterstützen unsere Zielgruppe dabei, in einer immer schnelllebigeren Zeit die Hausarbeit leichter und das Zuhause schöner zu machen. Damit mehr Zeit bleibt für die wirklich wichtigen Dinge des Lebens. **Leifheit. So geht Haushalt heute.**

Wäschespinne mit Dach
LinoProtect 400
NEU
Schützt vor Regen,
Ausbleichen und Schmutz!
LEIFHEIT
So geht Haushalt heute.
www.leifheit.de

Für die vielen kleinen Schlachtfelder des Tages

Akku-Staubsauger

Regulus Power Vac 2in1

Kabellos, saugstark, schnell zur Hand

LEIFHEIT

So geht Haushalt heute.

www.leifheit.de

Sie haben was gegen Bakterien? Wir auch.

CleanTenso

Einfach
hygienisch rein –
ohne Chemie

Beseitigt bis zu
99,9%
aller Bakterien*
*an E.coli Bakterium getestet

LEIFHEIT

So geht Haushalt heute.

www.leifheit.de

Soehnle Markenpositionierung „Bewusst gesünder leben“

Markenpositionierung „Bewusst gesünder leben“ unterstützt neues digitales Business Segment Soehnle „connect“

Personen-waagen

Medical

Fitness

Luftauf-bereitung

Küchenwaage Page Aqua Proof
100% wasserdicht

Disclaimer

Zukunftsbezogene Aussagen

Diese Präsentation enthält zukunftsbezogene Aussagen, die auf aktuellen Einschätzungen des Managements über künftige Entwicklungen beruhen. Solche Aussagen unterliegen Risiken und Unsicherheiten, die außerhalb der Möglichkeiten von Leifheit bezüglich einer Kontrolle oder präzisen Einschätzung liegen, wie beispielsweise das zukünftige Marktumfeld und die wirtschaftlichen Rahmenbedingungen, das Verhalten der übrigen Marktteilnehmer sowie Maßnahmen staatlicher Stellen. Sollte einer dieser oder andere Unsicherheitsfaktoren und Unwägbarkeiten eintreten oder sollten sich die Annahmen, auf denen diese Aussagen basieren, als unrichtig erweisen, könnten die tatsächlichen Ergebnisse wesentlich von den in diesen Aussagen explizit genannten oder implizit enthaltenen Ergebnissen abweichen.

Es ist von Leifheit weder beabsichtigt noch übernimmt Leifheit eine gesonderte Verpflichtung, zukunftsbezogene Aussagen zu aktualisieren, um sie an Ereignisse oder Entwicklungen nach dem Datum dieser Präsentation anzupassen.

So geht Haushalt heute.

Vielen Dank
für Ihre Aufmerksamkeit.