

Unser Aufwärtstrend setzt sich fort.



**Ordentliche Hauptversammlung
der Leifheit AG**

Frankfurt/Main
24. Mai 2017

Highlights Geschäftsjahr 2016



Leifheit setzt nachhaltigen Aufwärtstrend in 2016 fort

- **Konsequente Umsetzung der Strategie „Leifheit 2020“ zeigt nachhaltig Wirkung:**
 - Konzernumsatz und Ergebnis weiter gesteigert
 - Strategisch bedeutendes Markengeschäft ist Wachstumstreiber
 - Osteuropäische Zielmärkte mit hohen Wachstumsraten
 - Mit innovativen und verbraucherorientierten Produkten auf dem richtigen Weg
 - Weitere Stärkung der E-Commerce-Position
 - Neues Logistikzentrum in Osteuropa für mehr Effizienz und Flexibilität bei der Distribution in unsere osteuropäischen Zielmärkte

- **Umsichtige Nachfolgerregelung umgesetzt:**
 - Vertrag von Thomas Radke (CEO) bis 31. Dezember 2019 verlängert
 - Ansgar Lengeling seit 1. November 2016 neuer COO
 - Ivo Huhmann zum 1. April 2017 als neues Vorstandsmitglied (CFO ab 25. Mai 2017) bestellt

Umsetzung von „Leifheit 2020“ erzeugt nachhaltiges Wachstum

Konzernumsatz

2016 ggü. 2015 in €



Ergebnis (EBIT)

2016 ggü. 2015 in €



Umsatz Markengeschäft

2016 ggü. 2015 in €



Umsatz Volumengeschäft

2016 ggü. 2015 in €



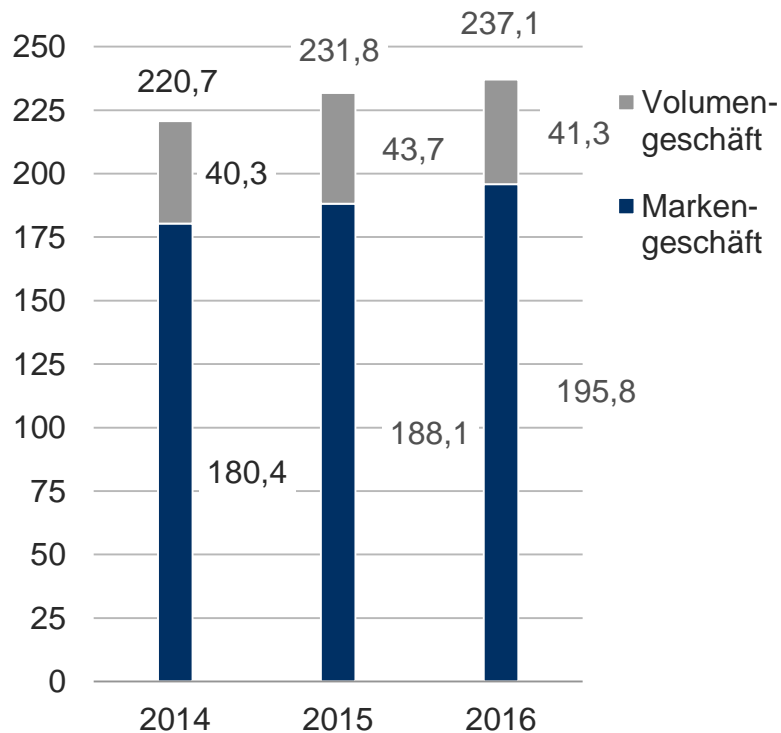
Konzern- entwicklung 2016



Markengeschäft treibt Umsatzentwicklung im Konzern in allen Regionen

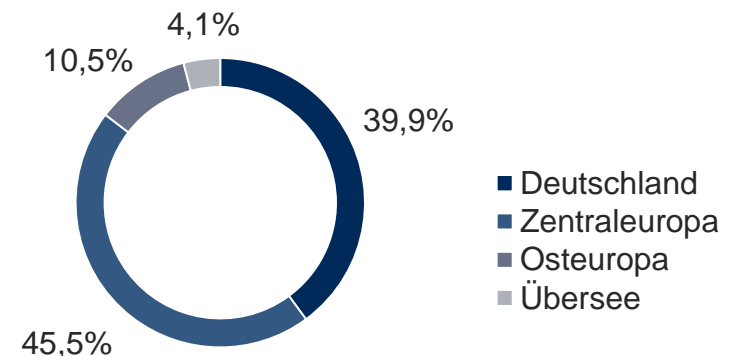
Konzernumsatz nach Segment

In Mio €



Konzernumsatz nach Regionen

2016

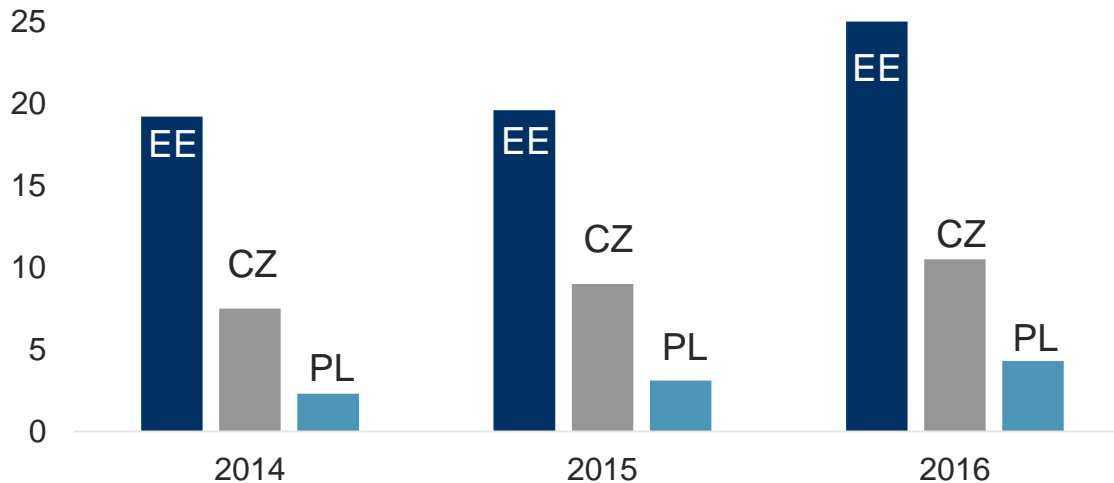


- Umsatzrückgang in Deutschland (-4,4 %) durch Verlagerung eines Vertriebspartners nach Luxemburg und planmäßiger Beendigung der Lohnfertigung zugunsten der Eigenfertigung, auf vergleichbarer Basis wäre der Umsatz um knapp 2 % gewachsen
- Umsatzsteigerung in Zentraleuropa (+4,5 %)
- Starkes Wachstum in Osteuropa (+27,8 %), angeführt von Polen (+50,2 %), Tschechien (+16,0 %) und der Slowakei (+89,0 %)

Strukturierter „Go-to-Market“-Ansatz treibt substantielles Wachstum in Osteuropa

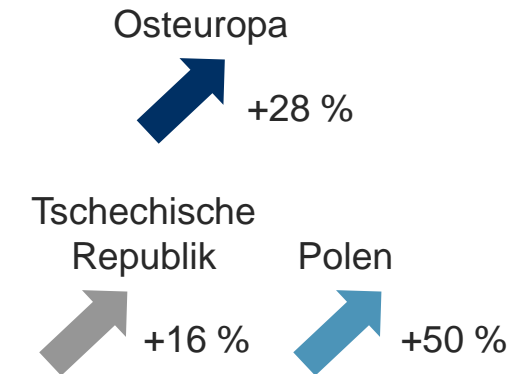
Umsatz Osteuropa und ausgewählte Einzelmärkte

2014 – 2016 in Mio €



Wachstum

2015 ggü. 2016



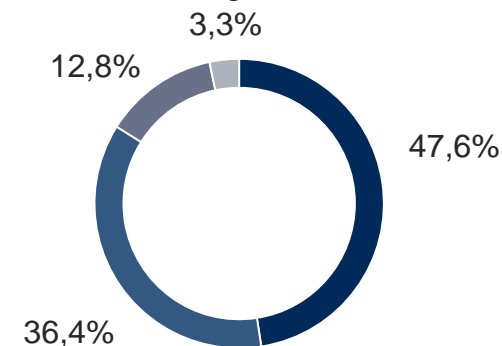
Markengeschäft mit kontinuierlichem profitabilem Wachstum

		2015	2016	Δ
Umsatz	Mio €	188,1	195,8	+4,1 %
Bruttomarge	%	49,3	50,2	+0,9 PP
Segmentergebnis (EBIT)	Mio €	15,5	16,8	+8,9 %
Segmentergebnis (EBIT) bereinigt ¹	Mio €	14,6	16,6	+14,0 %
Mitarbeiter	Pers.	865	913	+48

- Zentrum der Wachstumsstrategie des Konzerns, hochwertige Produkte der Marke Leifheit und Soehnle
- Markengeschäft erzielte 83 % der Umsatzerlöse (2015: 81 %)
- Ergebnis des Segments steht für 76 % des Konzernergebnis (2015: 71 %)
- Wesentlicher Wachstumstreiber: Reinigungsprodukte der Marke Leifheit
- Wechsel von Mitarbeitern vom Volumen- in das Markengeschäft nach Auslaufen der Lohnfertigung in Blatná Ende 2015

Umsatz Markengeschäft

2016 / nach Regionen



- Deutschland
- Zentraleuropa
- Osteuropa
- Übersee



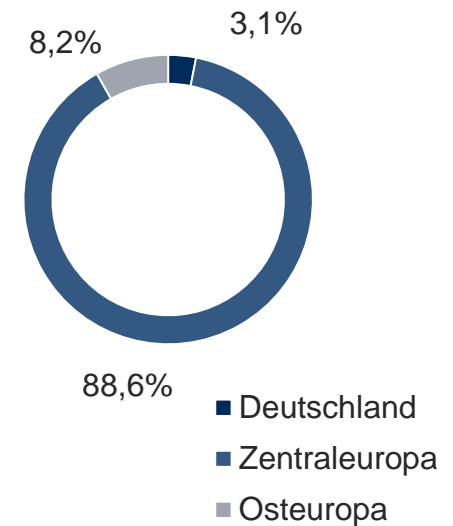
Volumengeschäft erwartungsgemäß unter Vorjahr

		2015	2016	Δ
Umsatz	Mio €	43,7	41,3	-5,7 %
Bruttomarge	%	35,4	34,8	-0,6 PP
Segmentergebnis (EBIT)	Mio €	6,2	5,3	-14,5 %
Segmentergebnis (EBIT) bereinigt ¹	Mio €	4,6	5,2	+11,5 %
Mitarbeiter	Pers.	209	180	-29

- Führung nach Profitabilität, auf europäische Märkte und Projektgeschäft fokussiert
- Umsatzanteil von 17 % (2015: 19 %)
- Im Volumengeschäft wurden 24 % vom Konzernergebnisses erzielt (2015: 29 %)
- Wechsel von Mitarbeitern ins Markengeschäft nach Auslaufen der Lohnfertigung in Blatná Ende 2015

Umsatz Volumengeschäft

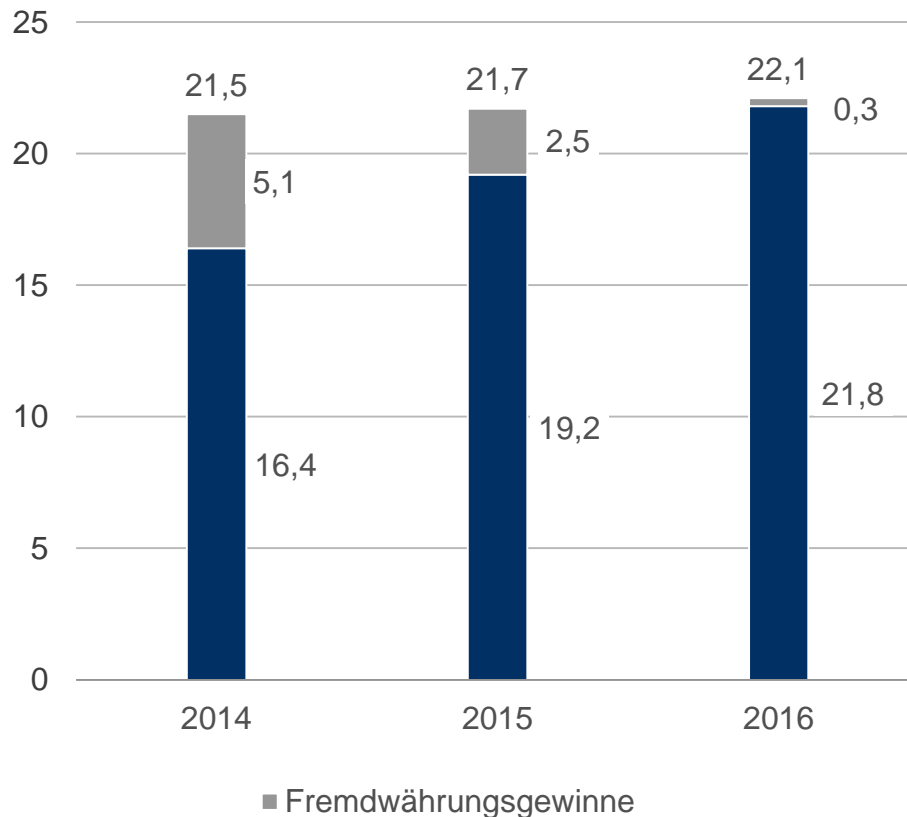
2016 / nach Regionen



Um Fremdwährungsgewinne bereinigtes EBIT wächst deutlich

Konzern EBIT-Entwicklung

2014 – 2016 / in Mio €



- EBIT 2016 leicht gestiegen trotz geringerer Fremdwährungsgewinne
- Ergebnis vor Fremdwährungsgewinnen steigt um 13,4 %
- Fremdwährungsergebnis beinhaltet:
 - Änderungen der Zeitwerte von nicht dem Hedge Accounting unterliegenden Devisentermingeschäften,
 - Fremdwährungsbewertungen und
 - Realisierte Kursgewinne und -verluste

Konzern-Ergebnisentwicklung im Rahmen der Erwartungen

		2015	2016	Δ
Konzernumsatz	Mio €	231,8	237,1	+2,3 %
Bruttomarge	%	46,7	47,5	+0,8 PP
Fremdwährungsergebnis	Mio €	2,5	0,3	-85,7 %
Ergebnis vor Zinsen und Ertragsteuern (EBIT)	Mio €	21,7	22,1	+2,2 %
EBIT bereinigt ¹	Mio €	19,2	21,8	+13,4 %
EBIT-Marge	%	9,3	9,3	--
EBIT-Marge bereinigt ¹	%	8,3	9,2	+0,9 PP
Ergebnis vor Ertragsteuern (EBT)	Mio €	20,2	20,6	+1,7 %
Periodenergebnis	Mio €	14,3	14,5	+1,4 %
ROCE	%	18,1	16,3	-1,8 PP

- Um Fremdwährungsergebnis bereinigtes EBIT stieg um 13,4 %
- Bereinigte EBIT-Marge bei 9,2 %

1) Bereinigt um das Fremdwährungsergebnis

Operativer Cashflow und Konzernliquidität erhöht

In Mio €	2015	2016	Δ
Cashflow aus betrieblicher Geschäftstätigkeit	20,8	21,8	+1,0
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-6,7	-27,5	-20,8
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-8,5	-13,0	-4,5
Veränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsäquivalenten	5,4	-18,7	-24,1
Wechselkursbedingte Veränderung des Finanzmittelbestands	-0,2	0,0	+0,2
Finanzmittelbestand am Ende der Berichtsperiode	64,2	45,5	-18,7
Kurzfristige Wertpapiere	4,0	24,0	+20,0
Konzernliquidität	68,2	69,5	+1,3
Free Cashflow ¹	14,1	14,3	+0,2

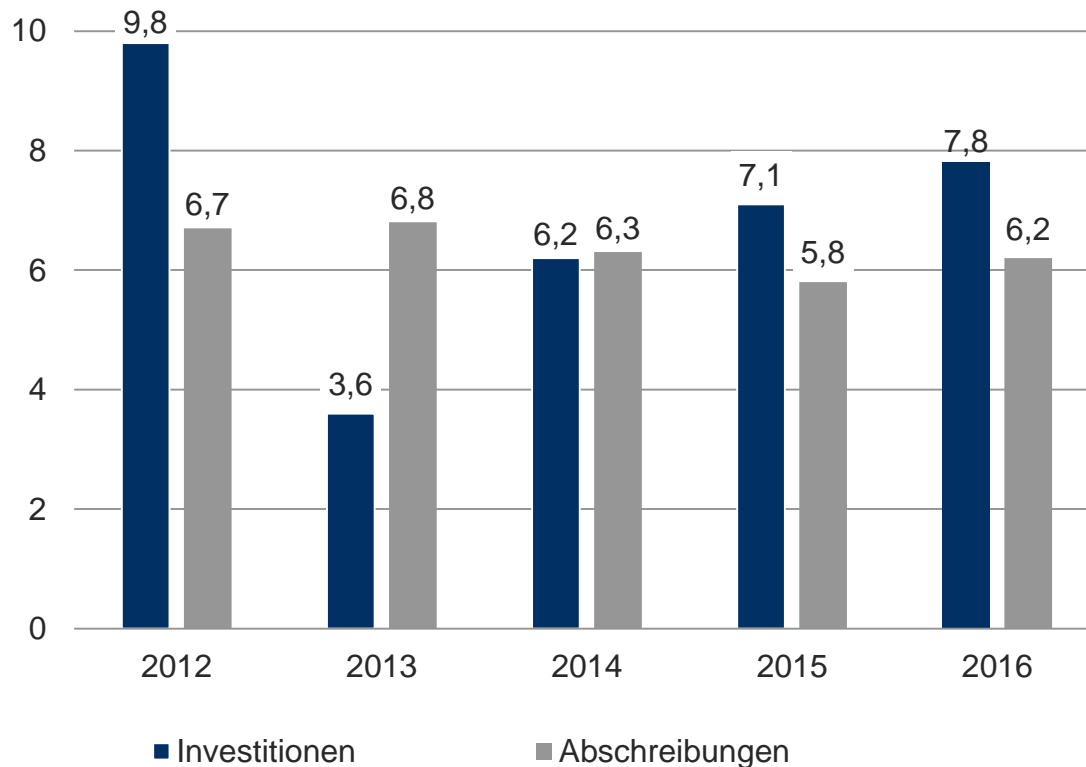
- Der Mittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit (operativer Cashflow) resultiert aus dem Periodenergebnis i.H.v. 14,5 Mio € (2015: 14,3 Mio €), Abschreibungen von 6,2 Mio € (2015: 5,8 Mio €) und der um 1,4 Mio € erhöhten Zunahme der Rückstellungen

¹ Summe des Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit und aus Investitionstätigkeit, bereinigt um Ein- und Auszahlungen in finanzielle Vermögenswerte

Operativer Cashflow und Konzernliquidität erhöht

Investitionen vs. Abschreibungen

In Mio €



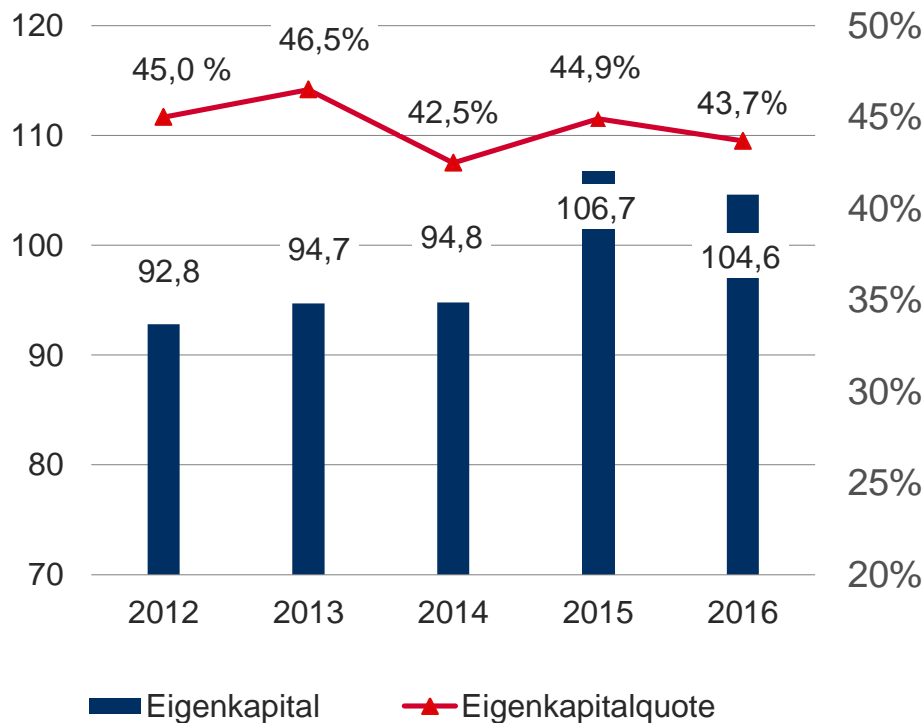
Investitionen 2016:

- 6,6 Mio € in Sachanlagevermögen (2015: 6,1 Mio €), mehrheitlich in neue Produktionsmittel und das Logistikcenter in Osteuropa
- 1,2 Mio € (2015: 1,0 Mio €) in immaterielle Vermögenswerte (haupts. Software/ Lagermanagementsystem)
- Markengeschäft: 7,1 Mio € (2015: 6,4 Mio €)
- Volumengeschäft: 0,7 Mio € (2015: 0,7 Mio €)

Starke Kapitalstruktur und finanzielle Flexibilität

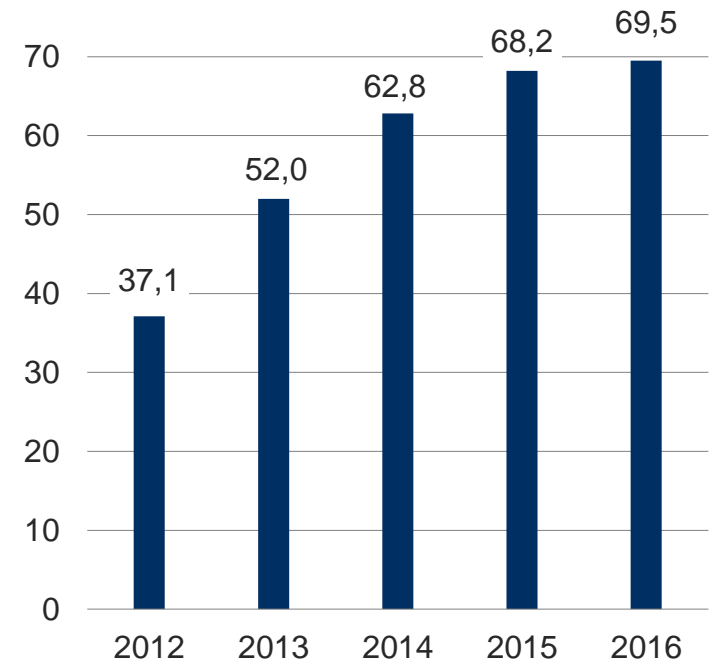
Eigenkapital/-quote

Zum 31. Dezember, in Mio €



Zahlungsmittel und kurzfristige finanzielle Vermögenswerte

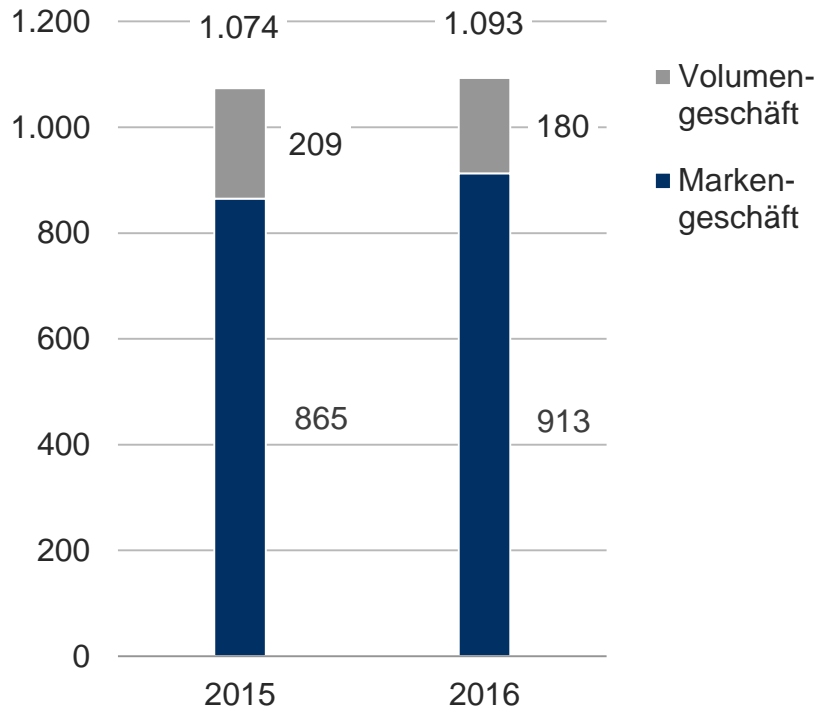
in Mio €



Mitarbeiterzahlen weitgehend stabil

Mitarbeiterentwicklung

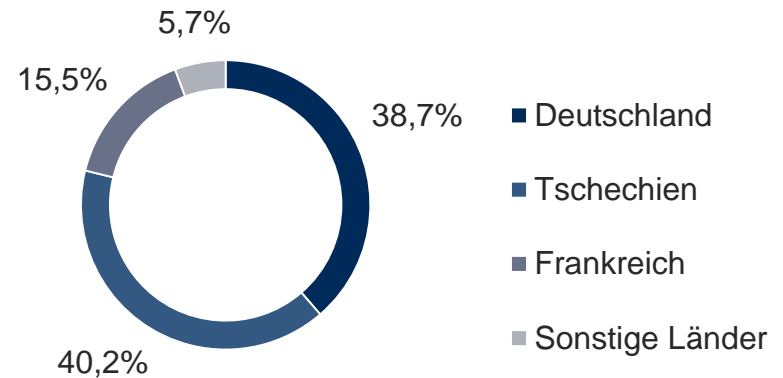
Zum 31. Dezember



* Leichte Abweichung von 100% auf Grund von Rundung

Mitarbeiter

Nach Regionen / zum 31. Dez. 2016*



- Verschiebung der Mitarbeiteranzahl vom Volumen- in das Markengeschäft aufgrund der Beendigung der Lohnfertigung und des Produktionsausbaus in Blatná
- Tendenziell Stärkung von Kapazität in Vertrieb, F&E und Technik
- Leifheit erneut „Top Arbeitgeber Mittelstand Deutschland 2017“



Leifheit-Aktie



Attraktivität an der Börse weiter gesteigert

- **Hohe Attraktivität für Investoren** auf Grund von hohem Streubesitz von 76,7 %
- **Kurssteigerung 2016 bei rund 14 %**, in den vergangenen 10 Jahren bei durchschnittlich knapp **10 % (CAGR)**

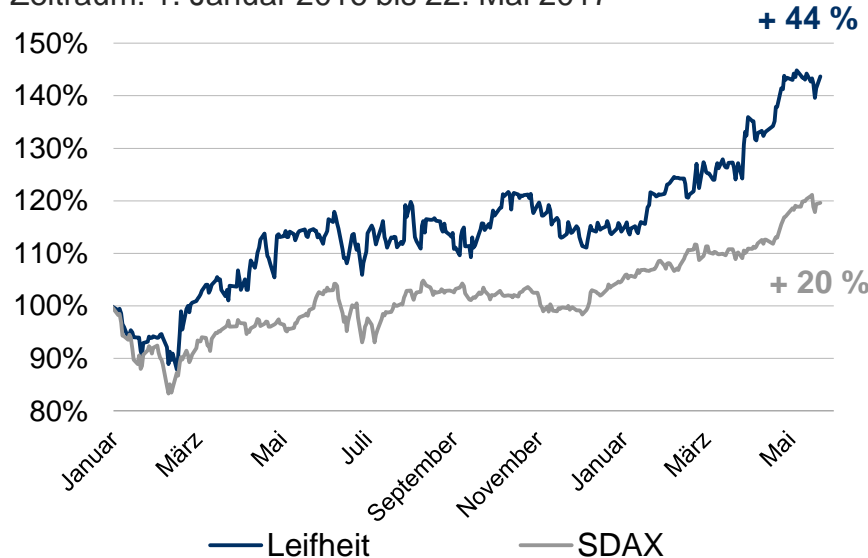
- **Überdurchschnittliche Dividendenrendite¹**

2016: 5,1% ²	2012: 5,2%
2015: 5,6%	2011: 6,3%
2014: 3,9%	2010: 5,6% ³
2013: 5,3%	2009: 4,3% ³

1 Basierend auf Schlusskursen zum Jahresende
 2 2016: Dividendenvorschlag
 3 Ohne Sonderdividende aus Verkäufen von Unternehmensbereichen

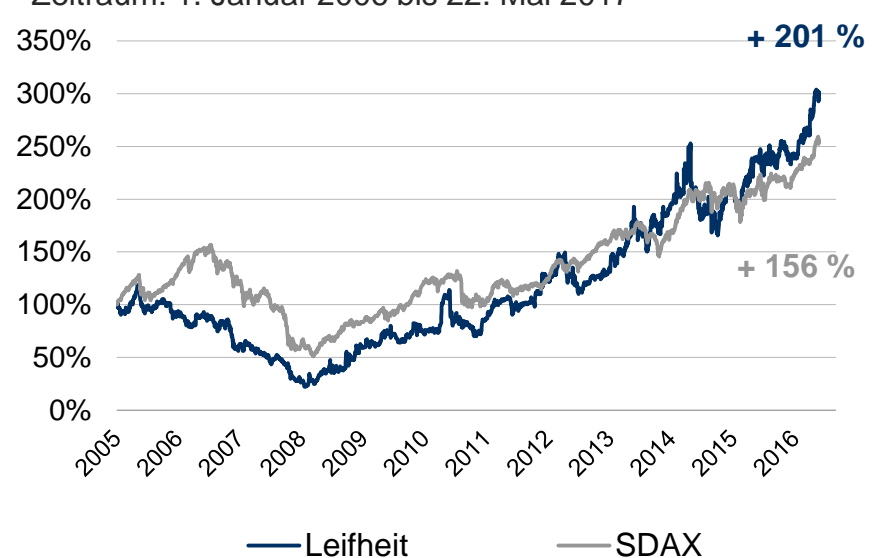
Jahresentwicklung

Zeitraum: 1. Januar 2016 bis 22. Mai 2017



10-Jahres Entwicklung

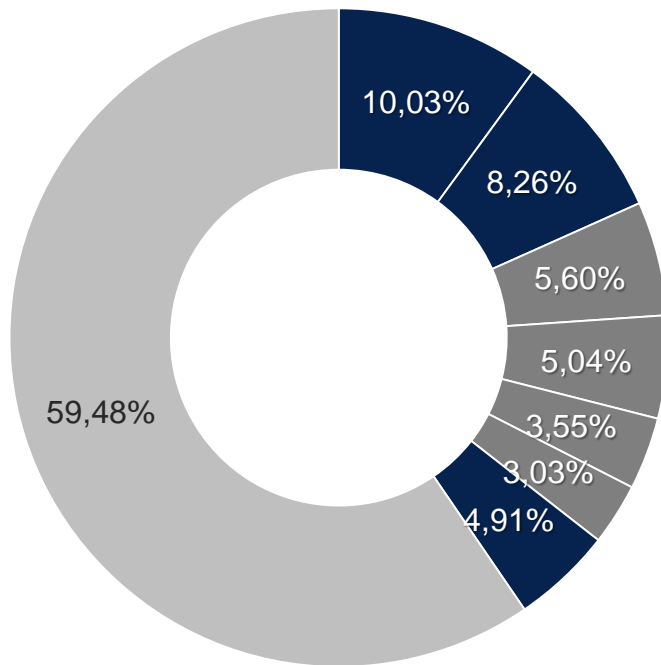
Zeitraum: 1. Januar 2006 bis 22. Mai 2017



Signifikanter Streubesitz und internationale Investoren

Aktionärsstruktur

Zum 22. Mai 2017



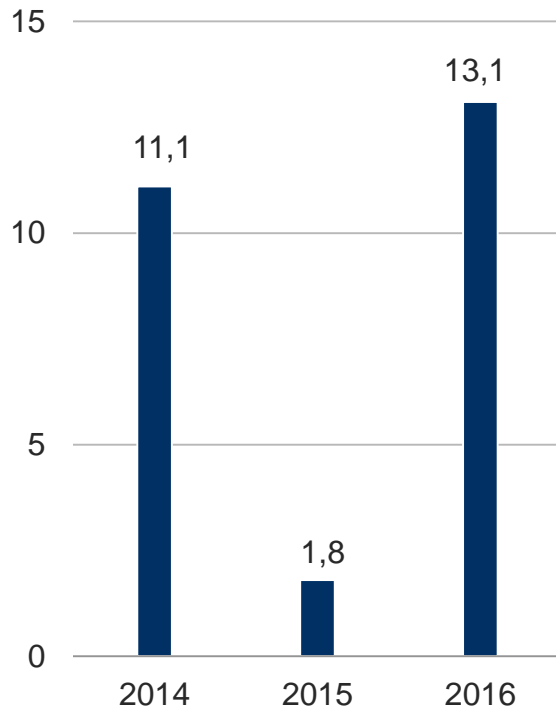
- MKV Verwaltungs GmbH, Grünwald (D), 10,03%
- Joachim Loh, Haiger (D), 8,26%
- Capital Income Builder, Los Angeles (USA), 5,60 %
- MainFirst SICAV, Senningerberg (LUX), 5,04%
- Teslin Capital Management BV/Gerlin NV, Maarsbergen (NL), 3,55%
- Nmás1 Asset Management SGIIC, S.A., Madrid (ES)/EQMC Europe Developm. Capital Fund plc, Dublin (IR), 3,03%
- Leifheit AG Nassau (D), eigene Aktien, 4,91%
- Share ownership under reporting threshold of 3,00%

1 Nach Definition der Deutschen Börse für Indizes
 2 Festbesitz inkl. mit Sperrfrist belegten Belegschaftsaktien (0,07%)

Einzelabschluss der Leifheit AG

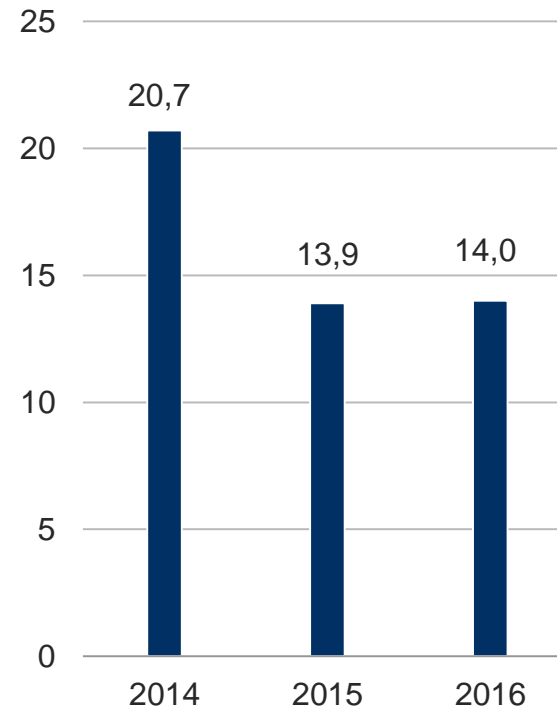
Jahresüberschuss

In Mio €



Bilanzgewinn

In Mio €



Vorschläge an die ordentliche Hauptversammlung am 24. Mai 2017

- Der Vorstand schlägt vor, den Bilanzgewinn der Leifheit AG aus dem abgelaufenen Geschäftsjahr 2016 in Höhe von 13.969.000,00 € wie folgt zu verwenden:
 - **Ausschüttung einer Dividende von 2,10 €** (Vorjahr 2,00 €)
sowie einer **Sonderdividende von 0,80 €** (Vorjahr 0,75 €)
je dividendenberechtigter Stückaktie
- **Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln im Verhältnis 1:1 durch Ausgabe von Gratisaktien, um die Liquidität in der Aktie weiter zu erhöhen**
 - Grundkapital soll durch Umwandlung von Gewinnrücklagen von derzeit 15 Mio € auf 30 Mio € verdoppelt werden
 - Maßnahme hat keinen Einfluss auf die Höhe des bilanzierten Eigenkapitals der Gesellschaft
 - Der Beteiligungsanteil jedes Aktionärs bleibt unverändert
 - Die neuen Aktien sollen ab dem 1. Januar 2017 gewinnberechtigt sein
- **Anpassung des „Genehmigten Kapitals“**
 - Bisheriges genehmigtes Kapital 2016 wird aufgehoben
 - Ermächtigung, das Grundkapital um bis zu 15 Mio € zu erhöhen
 - Ausschluss des Bezugsrechts limitiert auf 20 % des Grundkapitals

1. Quartal und Ausblick 2017



Auf Kurs für das Gesamtjahr

Mio €	Q1 2016	Q1 2017	Δ
Umsatz	64,7	62,5	-3,5 %
Markengeschäft	55,2	52,7	-4,6 %
Volumengeschäft	9,5	9,8	3,0 %
Bruttomarge	47,8	47,8	0,0 PP
Fremdwährungsergebnis	-1,4	0,1	> 100 %
EBIT	6,5	5,1	-21,1 %
Periodenergebnis	4,3	3,4	-20,7 %

- Leichter Umsatzrückgang im Rahmen der Erwartung nach außerordentlich starkem ersten Quartal 2016
- Aktionsumsätze im späteren Jahresverlauf geplant
- Niedrigere Umsätze und höhere Werbungskosten drücken EBIT
- EBIT-Marge mit 8,2 % weiter über langfristigem Mindestziel

2017: Nachhaltiges Umsatzwachstum, Ergebnis mit Einmaleffekten

Wirtschaftliche Rahmen- bedingungen 2017

- Moderates wirtschaftliches Wachstum in unseren wichtigsten europäischen Absatzmärkten
- Risiken wie wechselnde US-Wirtschaftspolitik, Wahlen in den meisten europäischen Ländern und steigende Inflation
- Geschäftsklima im Einzelhandel zuversichtlich für 2017, Konsumneigung der Verbraucher weiter stabil

Prognose Konzern- entwicklung 2017

- Weiterführung der Konzernstrategie „Leifheit 2020“
- Konzern: Wachstum von 3,5 bis 4,5 %
Markengeschäft: Solides Wachstum von 4 bis 5 %
Volumengeschäft: Wachstum von 2 bis 3 %
- Ergebnis auf dem Niveau von 2016
(nach Einmaleffekten aus Neuordnung des Vertriebs)
- Investitionen in Höhe von ca. 7,0 Mio € geplant (2016: 7,8 Mio €)
- ROCE leicht unter Vorjahreswert (2016: 16,3 %)
- Free Cashflow von 4 bis 6 Mio €

Konzern- entwicklung bis 2020

- Nachhaltiges und profitables organisches Umsatzwachstum von 4 bis 5 % CAGR ¹
- Ziel EBIT-Marge von 8 – 9,5 %

Strategie „Leifheit 2020“



Unsere Vision für das Jahr 2020

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

Mit „Leifheit 2020“ weiter auf Wachstums- und Verbesserungskurs

- Ausgehend von einer effizienten Basis, soliden Margen und einem geschärften Profil, fokussiert sich Leifheit auf zukünftiges Wachstum:
 - Weiterentwicklung des Produktportfolios
 - Expansion des Kundenstamms
 - Ausbau der geographischen Reichweite
 - Externe Wachstumsoptionen (Fokus auf Kernkategorien)

- Leifheit strebt ein organisches Wachstum von 4 - 5 % CAGR an

- Leifheit hat zehn strategische Leitlinien definiert, um seine Wettbewerbsfähigkeit zu steigern, Wachstum voranzutreiben und die Profitabilität nachhaltig auszubauen:
 - Wo werden wir wachsen?
 - Wie werden wir wachsen?

- Die strategischen Leitlinien sind Grundlage für zahlreiche individuelle Projekte um die Wachstumsfähigkeit des Unternehmens nachhaltig auszubauen und sicherzustellen

Moderne Positionierung der Marke Leifheit

**So geht
Haushalt heute.**

Mehr Zeit für andere schöne Dinge.



So geht Haushalt heute.

Die einfachste Art Parkett und Laminat zu pflegen und zu schützen



CARE & PROTECT System

- Ausweitung der Reinigungskompetenzen um das Segment Parkettpflege
- Markteinführung im Januar 2017
- Hohe Kundenbindungsrate dank ready-to-use Kartuschen mit CARE & PROTECT Reinigungsmitteln
- Empfohlen vom Verband der Deutschen Parkettindustrie
- UVP 59,99 €



Die erste Leifheit Wäschespinne mit integriertem Dreifachschutz

LinoProtect

- Dreifachschutz vor Regen, UV-Licht und Schmutz
- Einfaches Öffnen dank patentiertem Teleskop-Mechanismus
- Nachhaltig und umweltfreundlich
- Markteinführung im zweiten Halbjahr 2017
- UVP 199 €

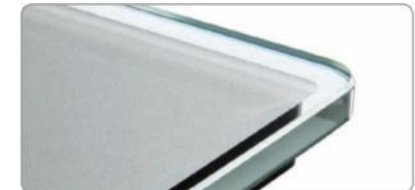
NEW!



Einzigartig – und nur von Soehnle



Einzigartig: Die XXL-Displays mit ihren großen LCD-Ziffern erleichtern das Ablesen.



Eigenständig: unverwechselbare Formensprache durch einheitliche Kantengestaltung.



Elegant und standfest: Das extrem flache Design bietet einen sicheren Stand.



Typisches Soehnle Merkmal: Standfüße mit rutschhemmender, grüner Unterseite.

Viele Geräte in einer App vernetzt

- Hoher Kundennutzen durch Vernetzung von Fitness- und Gesundheitsdaten von verschiedensten Geräten mit Empfehlungen und Beratung in einer zentralen App



2016: Aufwärtstrend fortgesetzt

2017: Starke Marktposition konsequent ausbauen

Geschäftsjahr 2016

- Positive Umsatz- und Ertragsentwicklung im Konzern
- Fokus auf Marke und Marge führte zu deutlichem Wachstum im Markengeschäfts (+4,1 %) und Verbesserung der bereinigten EBIT-Marge
- Um Fremdwährungsergebnis bereinigtes EBIT steigt um 13,4 % auf 21,8 Mio €

Prognose Geschäftsjahr 2017

- Wachstum von 3,5 bis 4,5 % auf Konzernebene
- Wachstum von 4 bis 5 % im Markengeschäft
- Wachstum von 2 bis 3 % im Volumengeschäft
- EBIT nach Einmaleffekten auf Niveau des Vorjahres

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 dieses Berichts anzupassen.

**Unser
Aufwärtstrend
setzt sich
fort.**



**Vielen Dank
für Ihre Aufmerksamkeit!**