Investorenpräsentation 2022/23

HORNBACH Holding AG & Co. KGaA

Dezember 2022

22122022

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 Tätigung 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.

©HORNBACH Group 2022

HORNBACH auf einen Blick

Über das Unternehmen

- Eine der führenden Baumarktketten in Europa
- Marktführer im Multichannel-Einzelhandel in Deutschland[1)]
- Organisches Wachstum über dem deutschen Branchendurchschnitt[2)]

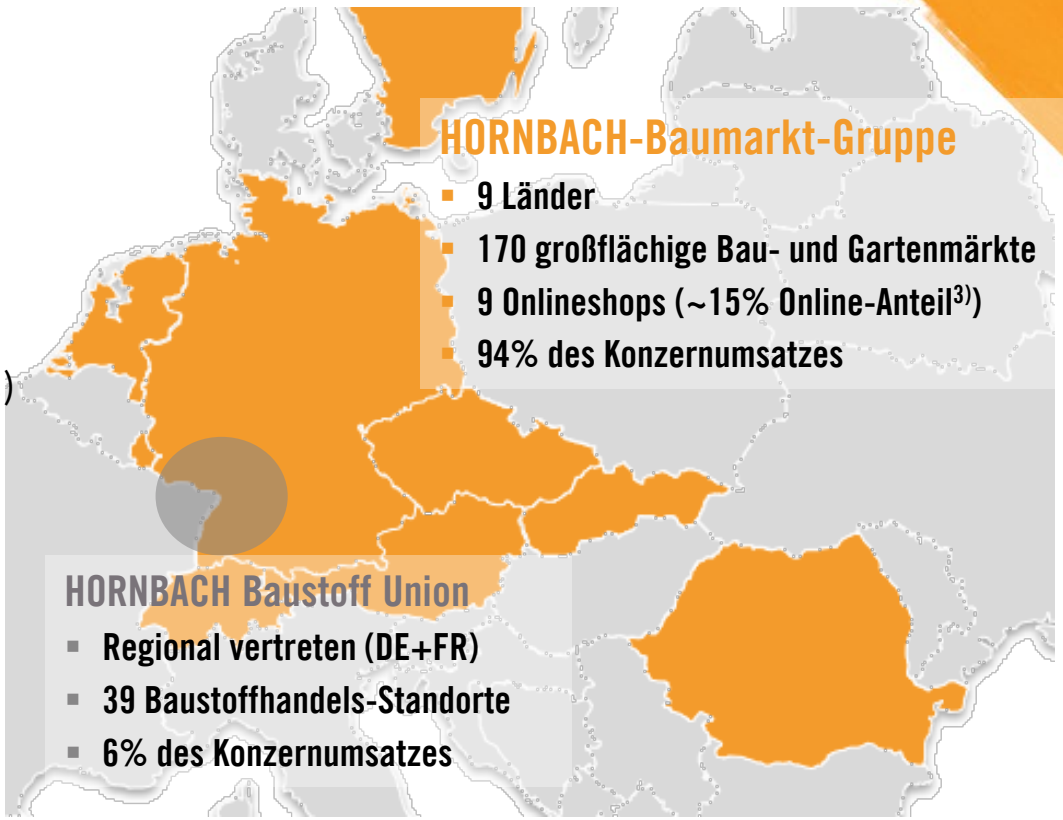
Kennzahlen GJ 21/22

- Konzernumsatz: 5,9 Mrd. € (Wachstum: +7,7%)
- Bereinigtes EBIT: 363 Mio. € (ggü. Vorjahr: +11%; ggü 2019/20: +60%)
- Ergebnis je Aktie: 12,48 € (Vorjahr: 10,33 €)

Ausblick GJ 22/23

- 4 neue Standorte: Nitra (Slowakei), Enschede (Niederlande), Constanta (Rumänien), Leipzig (Deutschland)
- Umsatz leicht über 2021/22
- Bereinigtes EBIT im niedrig zweistelligen Prozentbereich unter 2021/22[4)]

HORNBACH-Gruppe: Standorte in Europa (Dezember 2022)



1) Klaus Peter Teipel, Research & Consulting / HORNBACH 2021 2) GfK-TSR 2021 3) Onlineanteil am Konzernumsatz der HORNBACH-Baumarkt-Gruppe (inkl. Reservieren und Abholen) 4) Aktualisierter Ausblick Stand 13. Juni 2022

©HORNBACH Group 2022

Gründe für ein Investment

Effiziente und skalierbare Organisation

- **Organisch gewachsenes, homogenes** Filialnetz von großflächigen Märkten
- **60% eigene Immobilien:** finanzielle und operative Flexibilität
- **Interconnected retail (ICR)** mit Onlineshops und Apps in 9 Ländern
- **Skalierbares** B2B und B2C Logistiknetzwerk

Attraktives Kundenangebot

- Fokus auf **Projekt- und Profikunden**
- **Preisführerschaft** in allen Ländern des Geschäftsgebiets
- **#1 bei Kundenzufriedenheit** in wesentlichen Ländern[1)]
- **Lückenlose „Customer Journey“** über alle Kanäle

Erfolgreiche Wachstumsstrategie

- **Physische Expansion:** >20 Märkte in den nächsten 5 Jahren
- **Investitionen in ICR:** z.B. Onlineshop, App, VR
- Nachhaltiges **flächenbereinigtes Wachstum**[2)] über dem Branchendurchschnitt
- Höchster **Umsatz pro qm**[3)] in der deutschen DIY-Branche

Strukturelle Wachstumstrends

- **“Cocooning”** und **Homeoffice**
- **Renovierungen:** Energieeffizienz und CO_2-Reduktion, barrierefreies Wohnen, alter Gebäudebestand in Europa
- Wachstumschancen **jenseits des DIY-Kernmarktes:** Handwerker und DIFM

Bekenntnis zur Nachhaltigkeit, reflektiert durch unsere Werte und CSR Richtlinien

Starkes Engagement der Hornbach Familie als zentraler Anker-Investor

1) Kundenmonitor Deutschland/Österreich/Schweiz (2022), Retailer of the Year 2022 (Niederlande), Evimetrix 2022 (Schweden) 2) Durchschnittliche 10 Jahres l-f-l Wachstumsrate von 4.4% (bei gleichbleibenden Währungseffekten; beinhaltet Umsatzerlöse von allen Baumärkten die mindestens 1 Jahr in Betrieb sind sowie Online-Shop Umsätze 3) Dähne Statistik Baumarkt+Garten 2022, HORNBACH (gemessen durch gewichteten Nettoumsatz pro qm (GJ 2021/22))

©HORNBACH Group 2022

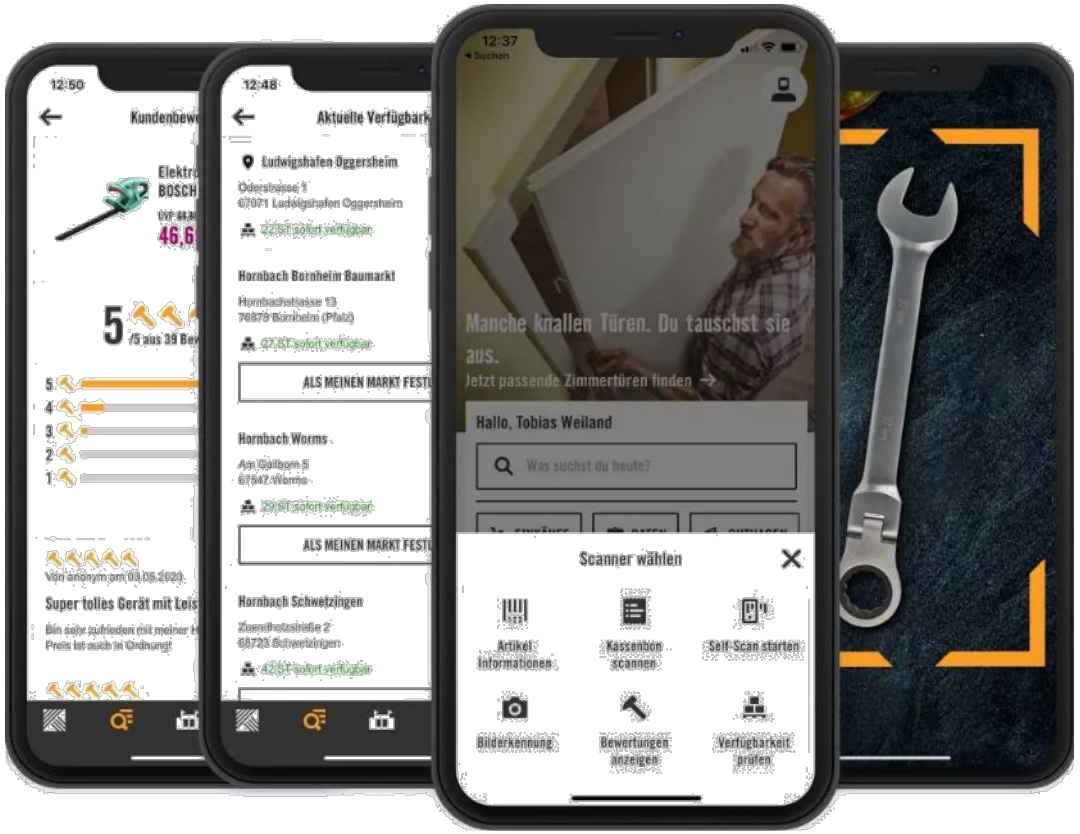
Webshop und HORNBACH Apps in 9 Ländern

Webshop und App

- Produktverfügbarkeit und Standort im Markt
- Konfiguratoren für Produkte nach Maß (Farbe, Bleche, Türen, Fenster, Duschkabinen usw.)
- Einkaufsliste
- Kundenkonto: Einkaufshistorie, elektronische Rechnungen

Zusätzliche App-Funktionen

- Artikel-Bildsuche
- Self-Scan für bequemen Bezahlvorgang im Markt



~15%

Onlineanteil am Gesamtumsatz HORNBACH Baumarkt (inkl. Click & Collect) in H1 2022/23

250.000

verfügbare Artikel im Webshop gegenüber durchschnittlich 50.000 in der Filiale

< 5%

Niedrige Retourenquote in allen Ländern

45%

Anteil der HORNBACH-Kunden, die ihren Einkauf im Markt online vorbereiten

©HORNBACH Group 2022

Flexibles Logistiknetzwerk

- 17 Logistikstandorte (Filiallogistik und Fulfillment)
- ~ 300.000 qm Lager- und Freilagerfläche

- Lieferanten, die direkt an die Kunden liefern

- Ausgewählte HORNBACH-Märkte sind mit Versandzentren ausgerüstet

Alle Märkte:

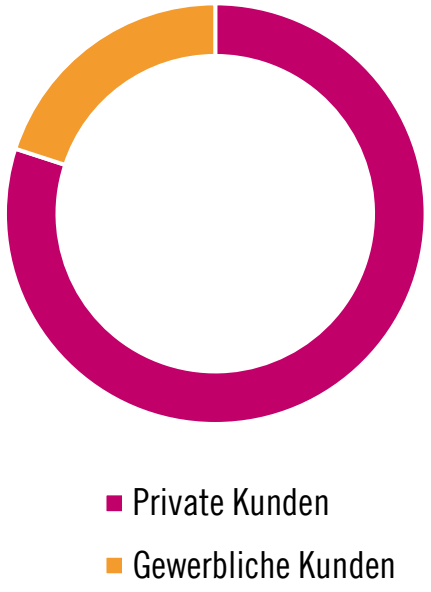
- Click & Collect im Markt
- Abholung/Rückgabe von Online-Bestellungen

©HORNBACH Group 2022

Das beste Kundenerlebnis für Projektkunden und gewerbliche Kunden

- Verlässlich günstige Preise (Dauertiefpreisstrategie)
- One-Stop-Shop für alle großen DIY-Projekte
- Breites und tiefes Produktsortiment mit B2B-Marken und Eigenmarken
- Fachkundige Beratung im Markt und online
- Interconnected retail an allen Kunden-Kontaktpunkten
- Große Mengen für den professionellen und projektbezogenen Bedarf im Markt verfügbar
- Drive-in für den bequemen und schnellen Einkauf
- Lange Öffnungszeiten
- Zusätzliche Dienstleistungen für gewerbliche Kunden (Baustellenlieferung, Kreditfinanzierung etc.)

Umsatzanteil nach Kundengruppe



#1 bei der Kundenzufriedenheit in Deutschland, Österreich, Schweden[1)]

1) Quellen: Kundenmonitor Deutschland/Österreich/Schweiz (2022), Retailer of the Year 2022 (Niederlande), Evimetrix 2022 (Schweden), keine Daten für Tschechische Republik, Slowakei, Luxemburg

©HORNBACH Group 2022

Lückenlose „Customer Journey“ über alle Kanäle

Vorbereitung
- Projektanleitungen / Videos
- Einkaufsliste
- Produktverfügbarkeit
- Produkte vergleichen
- Produkte nach Maß

45% der HORNBACH-Kunden nutzen den Onlineshop zur Vorbereitung des Einkaufs

Beratung
- Fachkundige Beratung im Markt oder per Videokonferenz
- Zentrales Kunden-servicecenter

Seit 2021 beraten viele HORNBACH-Märkte auch per Video

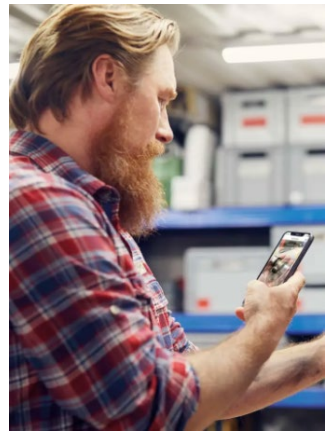
Einkauf
- Produktstandort über App finden
- Click & Collect /Abholung von Onlinebestellungen
- Self-scan für die schnelle Bezahlung

~ 90% der Artikel im Markt sind online auffindbar

Lieferung
- Direktversand von Onlinebestellungen nach Hause / zur Baustelle / in den Markt
- Transporter-Vermietung

~ 50% der Onlinebestellungen warden direct zum Kunden geliefert

Nach dem Einkauf
- Rückgabe im Markt
- 30 Tage Preisgarantie[1)]
- Online- und Offline-Bons im Kundenkonto einsehbar
- Nachkauf von Produkten nach Bedarf



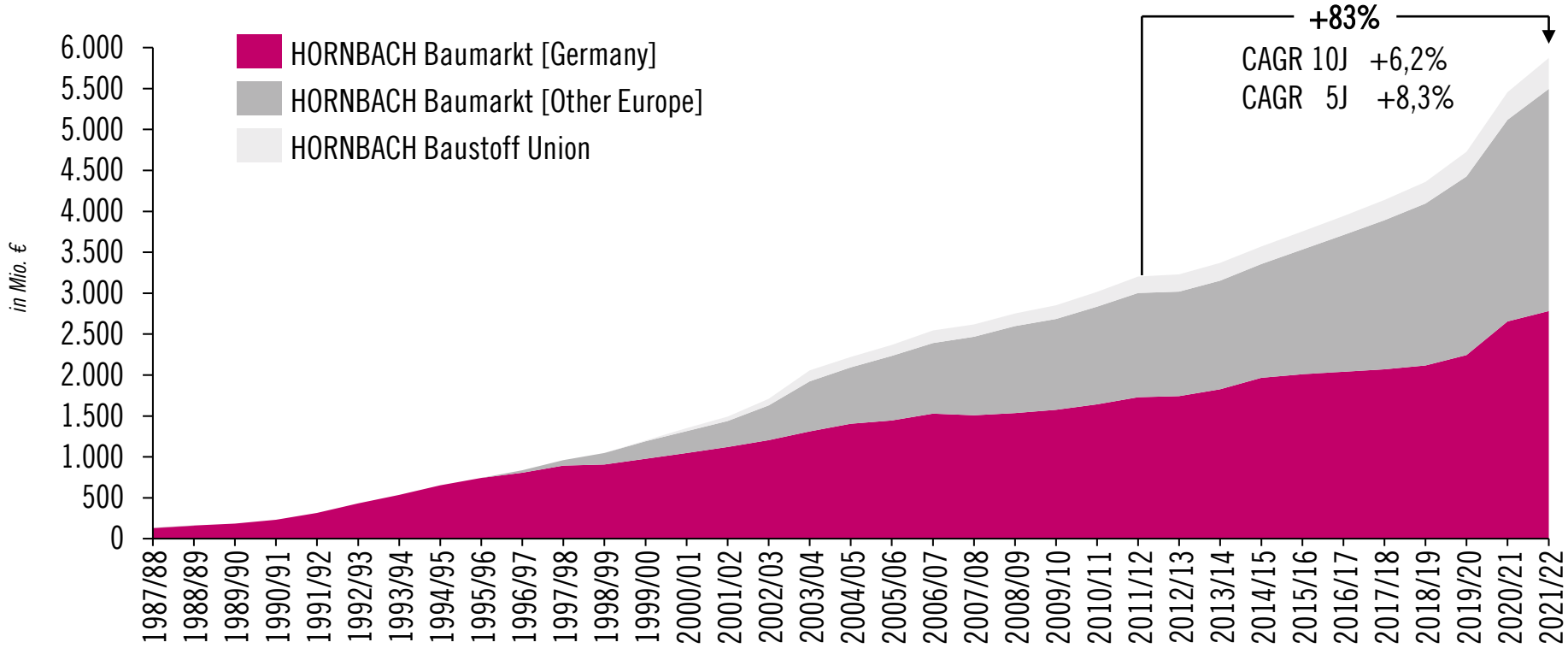
> 3 Mio. Kunden haben ein Kundenkonto

1) Im Falle einer Preissenkung bei HORNBACH innerhalb von 30 Tagen nach Kauf wird dem Kunden die Preisdifferenz auf seinem Kundenkonto gutgeschrieben.

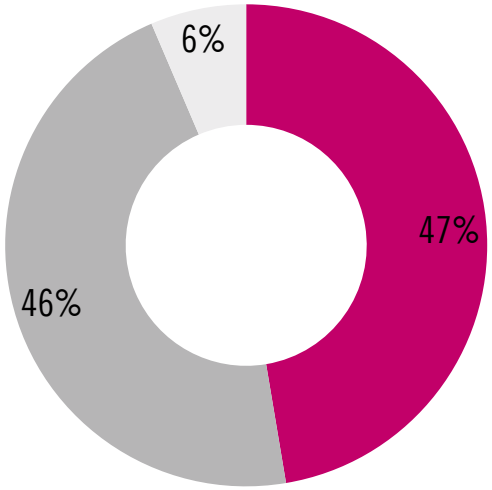
©HORNBACH Group 2022

Beständiges organisches Wachstum beweist Widerstandsfähigkeit über den Zyklus hinweg

Nettoumsatz der HORNBACH Gruppe seit Börsengang



GJ 2021/22:
5.875 Mio. €

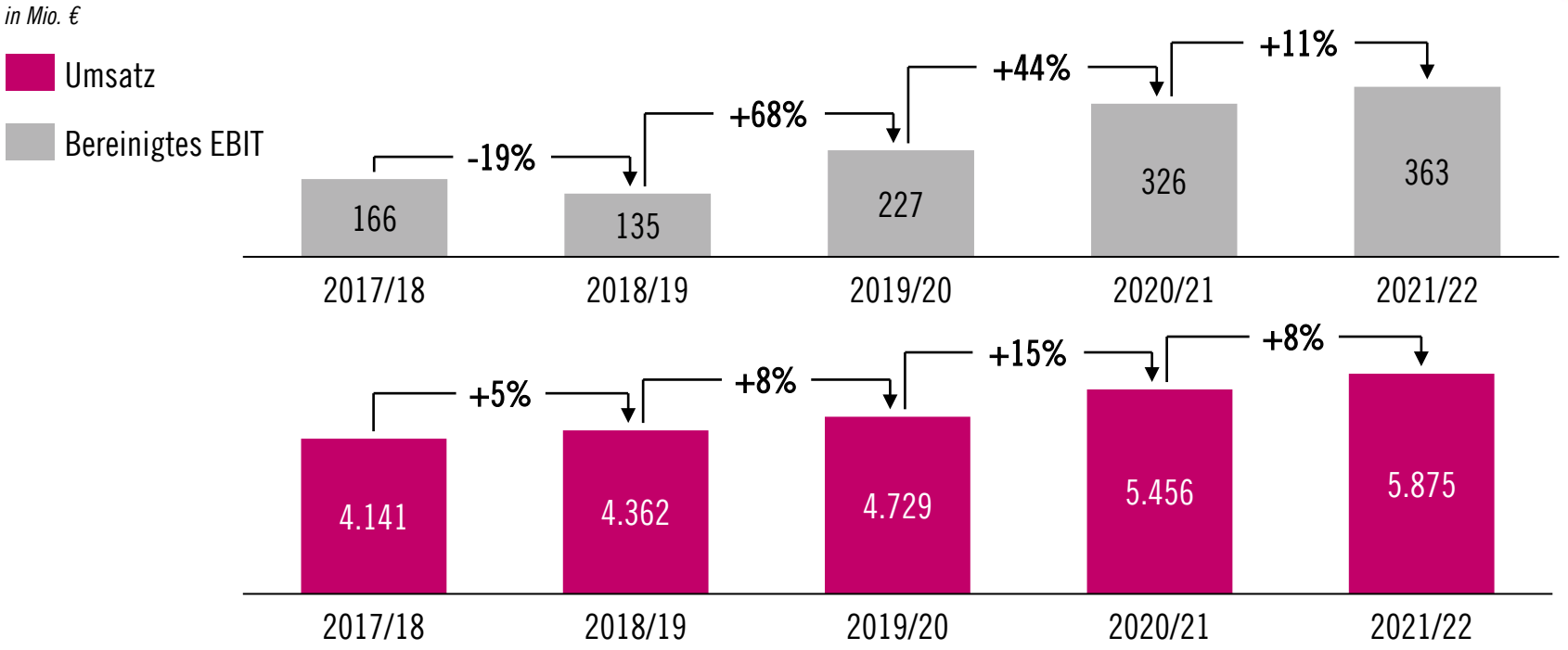


©HORNBACH Group 2022

Deutlich verbesserte bereinigte EBIT-Marge

- Beschleunigtes Wachstum mit überproportionalen positiven Auswirkungen auf das bereinigte EBIT
- Umsatzwachstum im Vergleich zum Vor-Pandemie-Jahr 2019/20: **+24%**
- Wachstum des bereinigten EBIT im Vergleich zum Vor-Pandemie-Jahr 2019/20: **+60%**

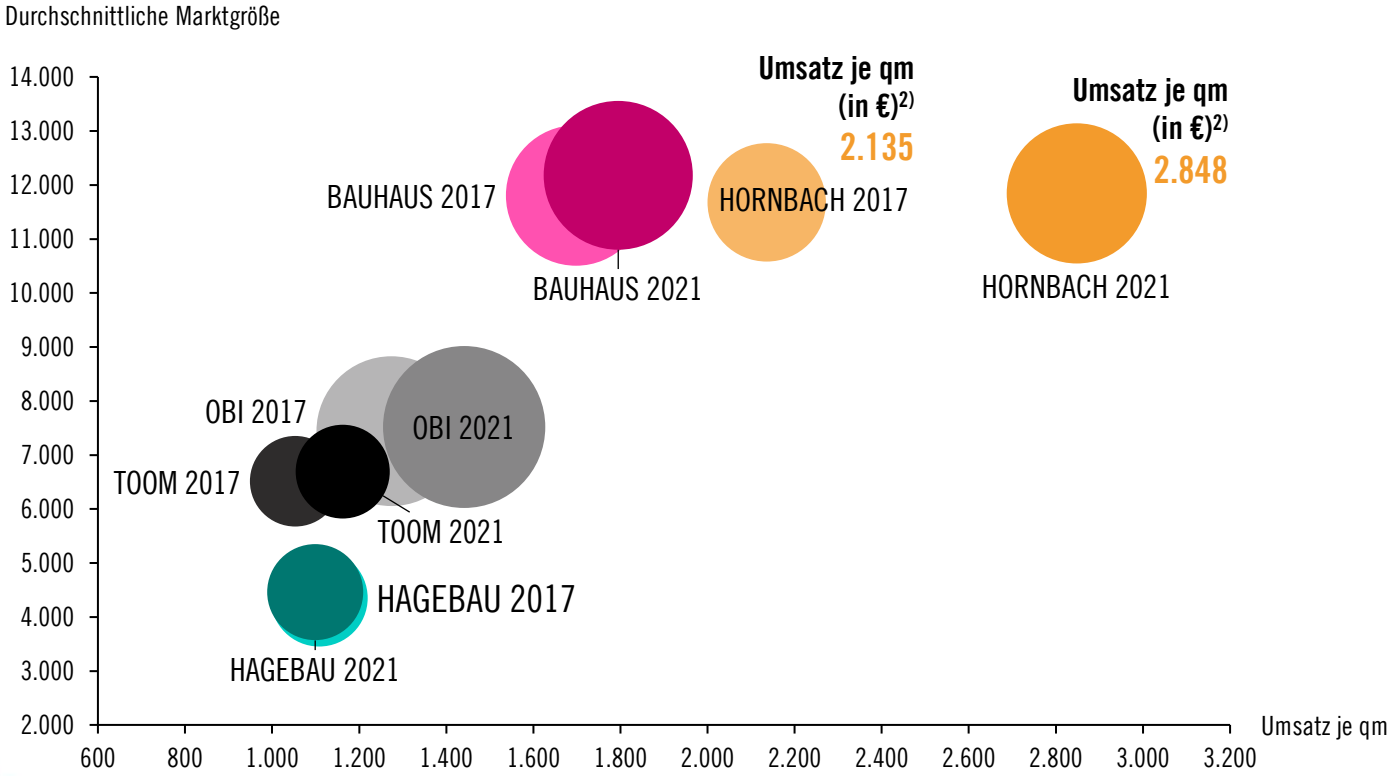
ber. EBIT-Marge	**4,0%**	**3,1%**	**4,8%**	**6,0%**	**6,2%**



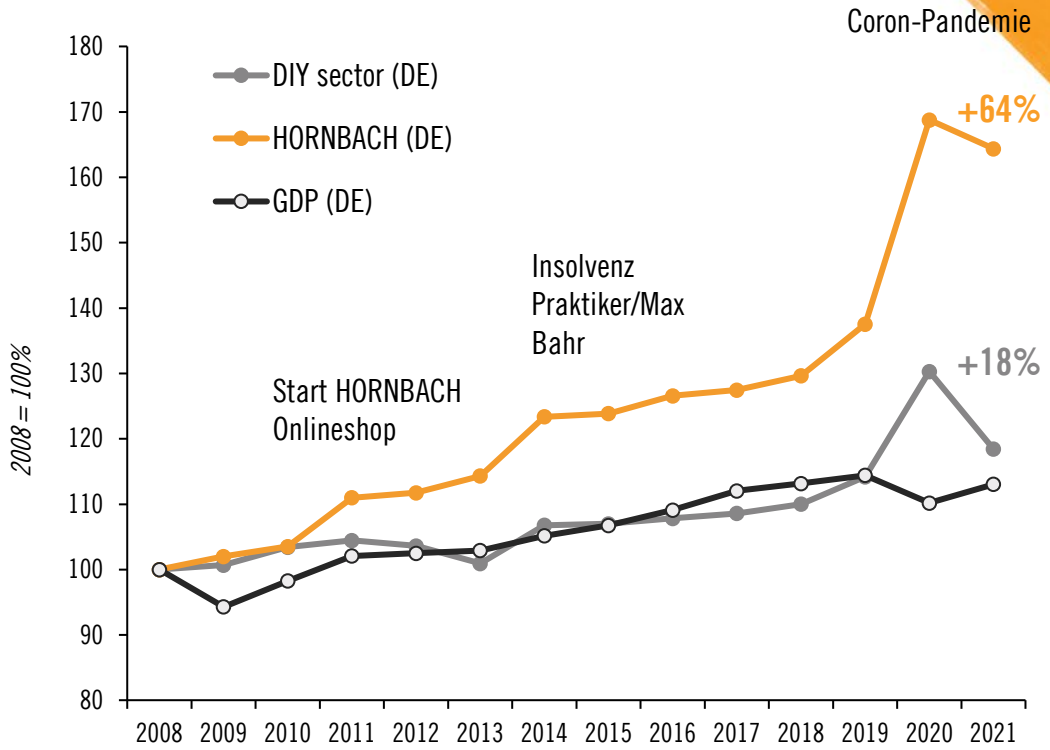
©HORNBACH Group 2022

Marktführende und wachsende Effizienz der Verkaufsflächen

Umsatz je Sales pro qm (€) von HORNBACH vs. deutschem Wettbewerb[1)]



Flächenbereinigtes Umsatzwachstum: HORNBACH vs. DIY-Branche in Deutschland (Kalenderjahr)[3)4)]



1) Dähne Statistik Baumarkt + Garten 2022 2) Gewichteter Nettoumsatz pro qm (GJ 2021/22) 3) währungsbereinigt; enthalten sind alle Bau- und Gartenmärkte, die mindestens ein volles Jahr in Betrieb sind, sowie die Umsätze aus dem Onlinegeschäft 4) GfK DIY panel (bis 2013), GfK DIY-TSR (seit 2014)

©HORNBACH Group 2022

Kontinuierliche Expansion: Investitionen in physische und digitale Kanäle

Vorwiegend CAPEX

Märkte und Logistik

- **Mehr als 20 neue Märkte** in den **nächsten 5 Jahren** in allen Ländern des Geschäftsgebiets
- **1 neues HORNBACH-Logistikcenter** (Essingen, DE) in 2023 geplant
- **Erweiterungen und Renovierungen** von bestehenden Märkten und Logistikzentren

Vorwiegend OPEX

Technologie und Betrieb

- Migration auf die Spryker-E-Commerce-Plattform: **Erhöhte Skalierbarkeit und Flexibilität**
- ERP-Migration auf **S/4 HANA** bis 2027
- **Digitalisierung** von administrativen und Verkaufsprozessen

Kundenangebot

- Ergänzung neuer **ICR-Services** und **App-Funktionen**
- **Erweiterung des relevanten Online-Sortiments** in allen Ländern
- Stärkung von **Eigenmarken**
- Ausbau des Serviceangebots für **gewerbliche Kunden**

©HORNBACH Group 2022

Markttrends unterstützen das Umsatzwachstum in der DIY-Branche

Branchenexperten sagen ein **„Jahrzehnt des Zuhauses“**[1] voraus, Cocooning und Homeoffice bleiben im Trend

Steigende Energiepreise und Ziel der CO2-Neutralität im Jahr 2050[2] treiben die **energetische Sanierung** voran

Alternde Gesellschaft führt zu steigender Nachfrage nach **barrierearmen Renovierungen**

DIY-Onlinehandel wächst weiterhin schneller als der stationäre Handel

1) Accenture COVID-19 Consumer Research (August 2020) 2) European Commission 2050 long-term strategy

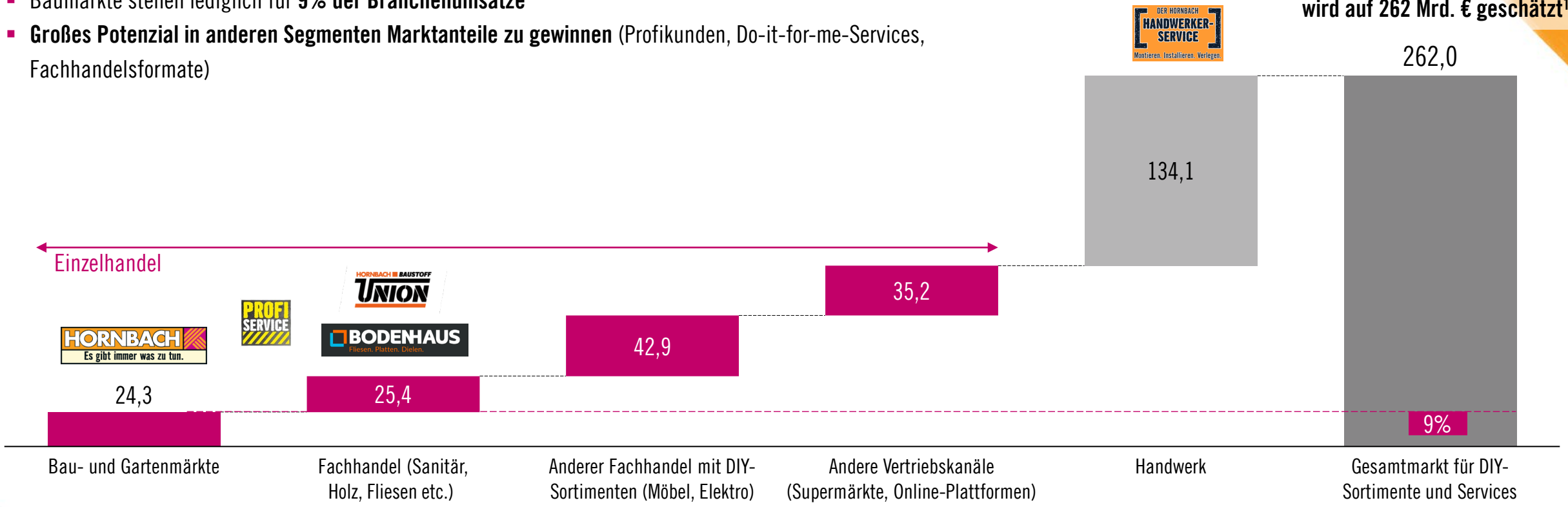
©HORNBACH Group 2022

Wachstumschancen jenseits des DIY-Handels

Wachstumschancen jenseits des DIY-Handels

- Baumärkte stehen lediglich für **9% der Branchenumsätze**
- **Großes Potenzial in anderen Segmenten Marktanteile zu gewinnen** (Profikunden, Do-it-for-me-Services, Fachhandelsformate)

Deutscher Heimwerkermarkt wird auf 262 Mrd. € geschätzt[1)]



1) Klaus Peter Teipel, Research & Consulting (in Mrd. €) für 2021

©HORNBACH Group 2022

Nachhaltigkeit spiegelt sich in unseren Werten und CSR-Leitlinien wider

Sortiment

- **Transparente** Produktinformation
- Einhaltung von **Menschenrechten, Sozial- und Umweltstandards** in der Lieferkette
- **Holz aus nachhaltiger Forstwirtschaft** (FSC® Chain of Custody-Zertifikat)
- Kein handbehauener **Naturstein**

Mitarbeiter:innen

- Engagement für **offene Kommunikation und Vielfalt**
- Attraktive **Aus- und Weiterbildungsprogramme**
- **Faire Vergütung** über dem Branchendurchschnitt und **attraktive Zusatzleistungen**

Umwelt

- Kontinuierliche **Reduzierung der CO_2-Emissionen** im eigenen Betrieb
- Bewertung der **Scope-3-Emissionen** und des **Reduktionspotenzials** in den kommenden Jahren
- Aktiver Beitrag zur **Kreislaufwirtschaft** – Wiederverwendung, Reparatur, Aufarbeitung und Recycling

Soziales Engagement

- Unsere Märkte unterstützen **soziale Projekte im lokalen Umfeld** mit Baumaterial und Know-how
- **Unternehmensstiftung** „Menschen in Not“ hilft Privatpersonen in Notlagen

HORNBACH-Fundament – HORNBACH-Werte – CSR-Richtlinien

©HORNBACH Group 2022

ESG-Management: Handlungsfelder und wesentliche Themen

Sortiment: Herkunft – Produkteigenschaften – Verpackung

Mitarbeiter: Zufriedene Mitarbeiter für zufriedene Kunden

Services: Helfen & Entsorgen

Energie & Ressourcen im eigenen Geschäftsbetrieb

Wesentliche ESG-Themen (§289c HGB)

1. Sortiment und Kundeninformation
2. Verantwortungsbewusste Beschaffung
3. Produktverantwortung
4. Arbeitgeberattraktivität
5. Mitarbeitergewinnung und -entwicklung
6. Mitarbeitergesundheit
7. CO2-Emissionen
8. Entsorgung und Recycling

©HORNBACH Group 2022

Erstmals CO_2-Fußabdruck gemessen

Treibhausgasemissionen in Tonnen CO_2e	2020/21	2021/22
Scope 1[1)]	**32.185**	**40.308**
Erdgas	21.736	25.791
Heizöl	2.462	2.725
Fuhrpark	7.987	11.792
Scope 2 (marktbasiert)[2)]	**39.767**	**35.113**
Strom	35.634	30.046
Fernwärme	4.133	5.067
Treibhausgasemissionen Scope 1 und 2 (marktbasiert) gesamt in Tonnen	**71.951**	**75.421**
Treibhausgasemissionen Scope 1 und 2 (marktbasiert) je m2 Verkaufsfläche[4)] in kg, marktbasiert, ohne Fuhrpark	**27,87**	**26,79**

Bereits umgesetzte Maßnahmen zur CO_2-Reduzierung:

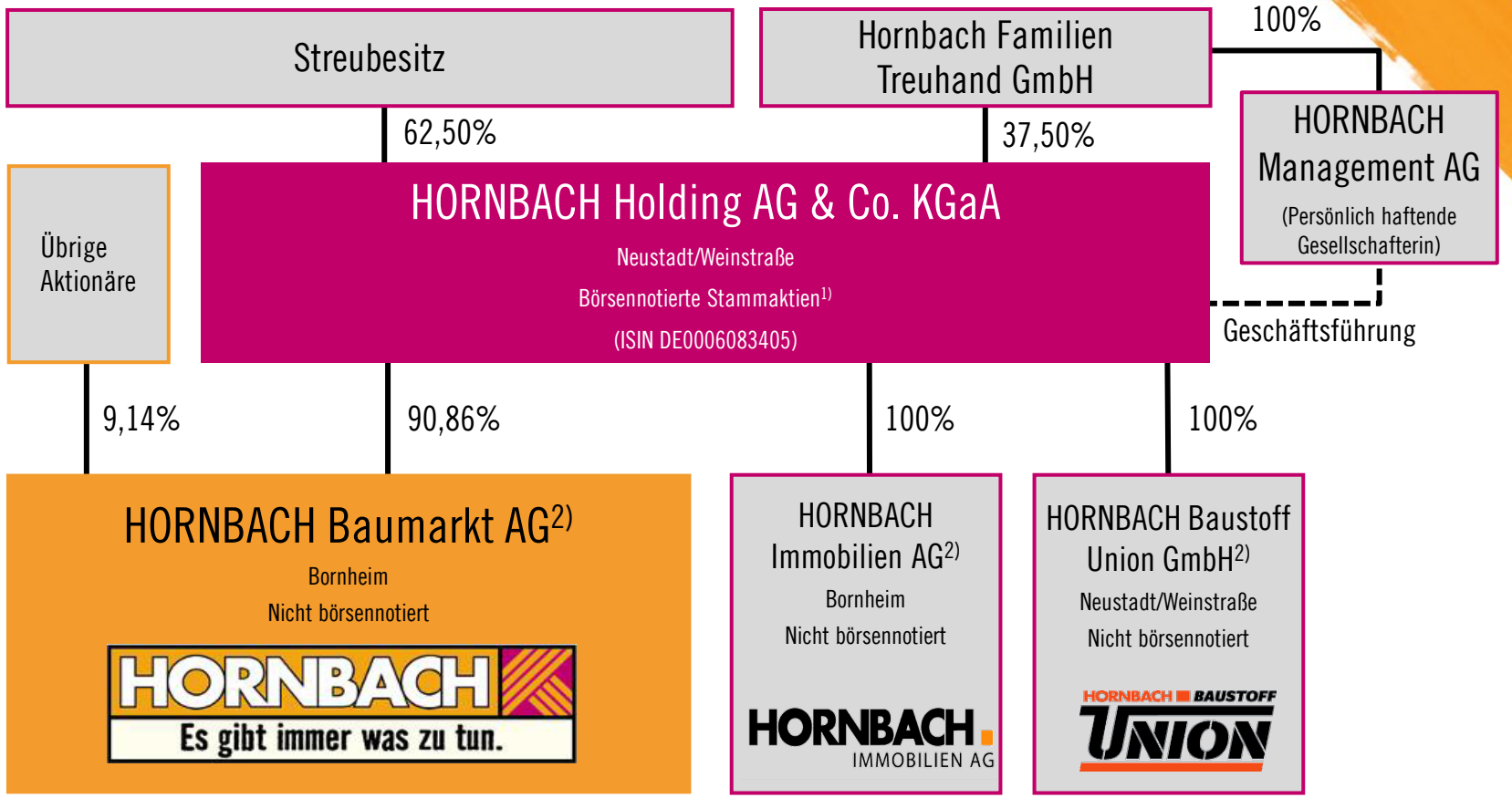
- Gebäudeleittechnik
- Kühlung durch Frischluftflutung in heißen Nächten – anstelle von Klimaanlagen
- Energiesparende LED-Beleuchtung im Innen- und Außenbereich
- Installation von E-Ladestationen in Deutschland, Österreich, den Niederlanden und Schweden
- Photovoltaikanlagen und/oder begrünte Dächer (neue Märkte und Logistikzentren)

1) ohne Klimaflüssigkeiten 2) Marktbasierte Zahlen beziehen sich auf die Emissionsfaktoren des Stromlieferanten. 3) Ortsbasierte Zahlen beziehen sich auf die durchschnittlichen Emissionsfaktoren des Gebiets (Land), in dem der Stromverbrauch stattfindet. 4) Baumärkte und Logistik: BHB-Definition (Geschlossene Halle 100 %, Überdachte Freiflächen/ Baustoff Drive-in: 50 %, Nicht-überdachte Freifläche: 25 %), Verwaltung: Brutto-Grundfläche, HBU: beheizte Fläche

©HORNBACH Group 2022

Starkes Engagement und Unterstützung der Familie Hornbach als Ankeraktionär

- Die **Hornbach Familien-Treuhand** hält alle Anteile an der HORNBACH Management AG und ist verpflichtet mehr als 10% an der HORNBACH Holding zu halten (derzeit 37,5%)
- Die HORNBACH Management AG wird von **Albrecht Hornbach** als Vorstandsvorsitzender geführt
- Drei **Familienmitglieder der 6. Generation** haben Führungspositionen in der HORNBACH-Gruppe inne



1) Aktienanzahl: 16.000.000 / ISIN: DE0006083405 2) zuzüglich weiterer Tochtergesellschaften im In- und Ausland

©HORNBACH Group 2022

Q3/9M 2022/23

1. März 2022 bis 30. November 2022

HORNBACH Holding

Weiterhin hohe Kundennachfrage – Ausblick bestätigt

Nachfrage nach Bau- und Heimwerkerprodukten bleibt insgesamt stabil

- **Nettoumsatz** über dem Rekordniveau des Vorjahres
  - **Q3 2022/23** Nettoumsatz **+10,4%** bis 1.546 Mio. €
  - **9M 2022/23** Nettoumsatz **+6,7%** bis 5.010 Mio. €
- **Onlineanteil Umsatz** (HORNBACH Baumarkt) bei **14,5%** in 9M 2022/23 – deutlich über Vor-Pandemie-Niveau

Ergebnis deutlich über Vor Pandemie Niveau

- 9M 2022/23 **bereinigtes EBIT** von 326,3 Mio. € (-17,0% ggü. VJ / **+35,8%** im 3-Jahres-Vergleich)
- Makroökonomische Herausforderungen belasten **Rohertragsmarge** mit **33,3 %** unter Vorjahr 35,1%

Prognose für GJ 2022/23 erneut bestätigt[1)]

- Umsätze leicht über Vorjahr
- Rückgang des bereinigten EBITs im niedrigen zweistelligen Prozentbereich aufgrund von Inflation und Kostendruck

1) Angepasste Prognose vom 13. Juni 2022

©HORNBACH Group 2022

Expansion auf Kurs – Fokus auf Mitarbeiter:innen

Organisches stationäres Wachstum fortgesetzt

- HORNBACH Baumarkt mit neuen Standorten in **Nitra (Slowakei), Enschede (Niederlande), Konstanta (Rumänien)**
- HORNBACH Baustoff Union mit zwei neuen Standorten in **Saarbrücken (DE)** und **Saarlouis (DE)**
- **BODENHAUS Direktversand** im September 2022 gestartet (DE)

Fokus auf Mitarbeiter:innen

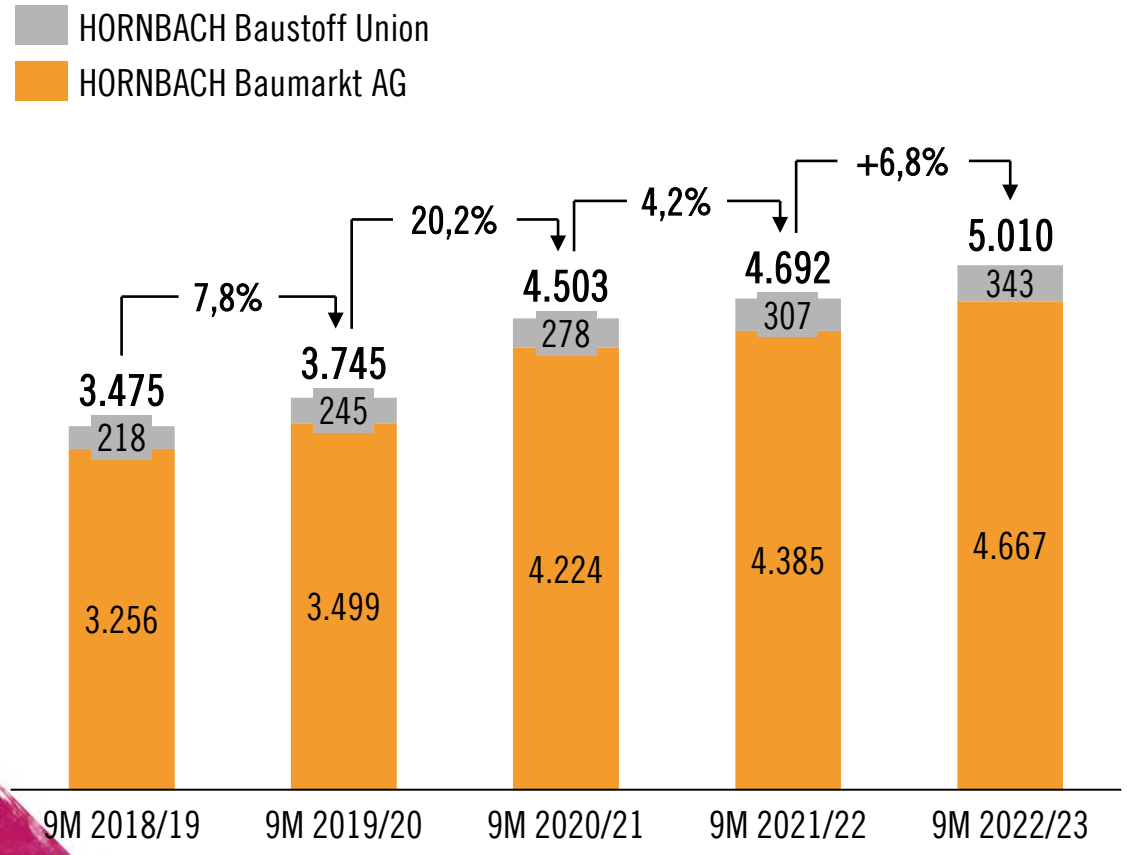
- **Vereinbarkeit von Beruf und Privatleben:**
  - Deutschland: Start der „Arbeitszeit nach Maß“
  - Schweiz: Einführung der 39-Stunden-Woche, verlängerte Elternzeit, flexible Pausengestaltung
- Teilhabe am Unternehmenserfolg: Neues **Mitarbeiteraktienprogramm** auf Holding-Ebene
- **Inflationsbonus** in Deutschland, Niederlande, Tschechische Republik, Slowakei, Rumänien

HORNBACH Konstanta (Rumänien)

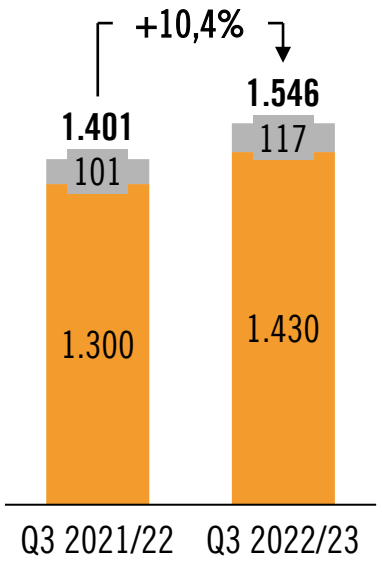
©HORNBACH Group 2022

Nettoumsatz in Q3 2022/23 erneut über dem Rekordniveau des Vorjahres

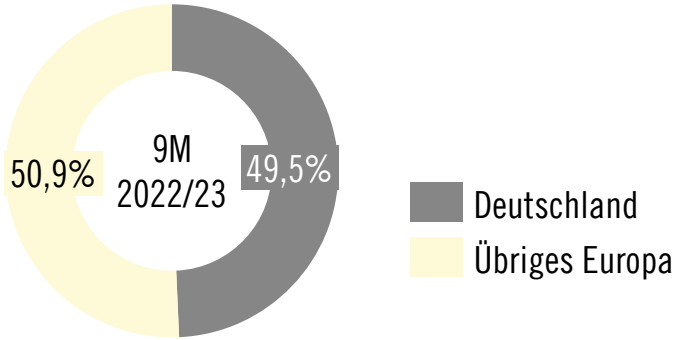
Q3 Nettoumsatz (1. März – 30. November / Q3 1.September – 30. November)



- Umsatzwachstum setzt sich fort – stabile Nachfrage trotz Inflation
- Nettoumsatz Teilkonzern HORNBACH Baumarkt: +6,4%
  - Deutschland: +3,3% / Übriges Europa: +9,6%
  - 50,9% des Nettoumsatzes außerhalb Deutschlands
- Nettoumsatz Teilkonzern HORNBACH Baustoff Union: +11,7%



HORNBACH Baumarkt AG: Umsatz nach Regionen



©HORNBACH Group 2022

Robustes flächen- und währungsbereinigtes Wachstum

- Beschleunigung des LFL-Wachstums im Q3 2022/23 durch **robuste Nachfrage** trotz Inflation
- Starker LFL-Trend setzte sich im Dezember fort
- Flächen- und währungsbereinigtes Wachstum im **3-Jahresvergleich** von **29,5%**[2)]

Flächen- und währungsbereinigtes Wachstum je Quartal und nach 9M in %[1)]

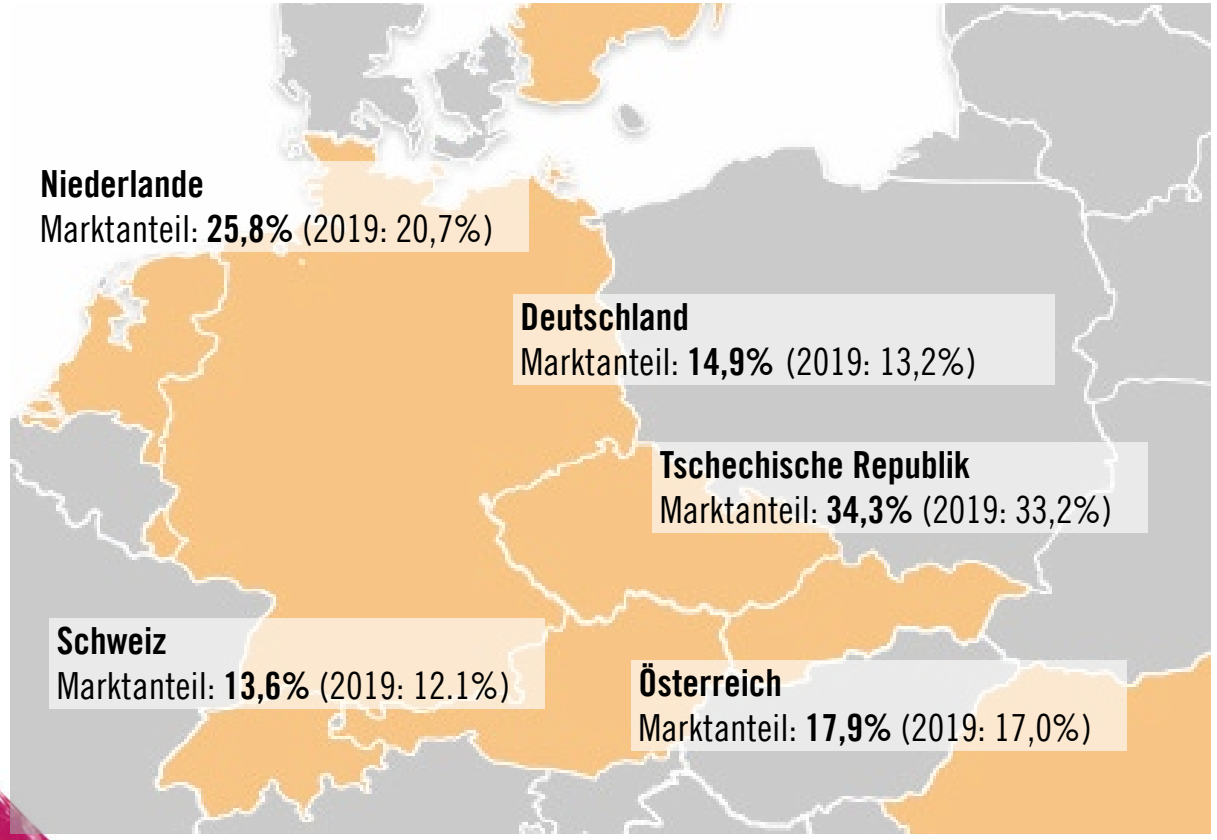
	Q1 2022/23	Q2 2022/23	Q3 2022/23	9M 2022/23	3-year LFL[2)]
Total	**5,3**	**-1,7**	**7,2**	**3,4**	**29,5**
Deutschland	**4,4**	**-2,9**	**7,8**	**2,9**	**27,8**
International	**6,2**	**-0,6**	**6,7**	**4,0**	**31,3**
Österreich	-2,5	-0,8	11,3	1,9	24,5
Tschechien	18,0	-1,2	3,6	6,7	20,3
Luxemburg	-7,3	-2,6	6,4	-1,9	47,1
Niederlande	22,5	0,3	11,4	10,9	37,4
Rumänien	14,1	5,8	10,1	9,9	57,4
Slowakei	16,0	1,2	8,9	8,6	39,3
Schweden	-3,6	-3,7	-4,0	-3,7	44,3
Schweiz	-12,2	-3,6	- 0,4	-6,2	15,5

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 Group 2022

HORNBACH Baumarkt: Starke Marktposition im DIY-Einzelhandel in Europa

Große Baumärkte > 1.000 qm
Marktanteil HORNBACH Baumarkt in % (GfK)



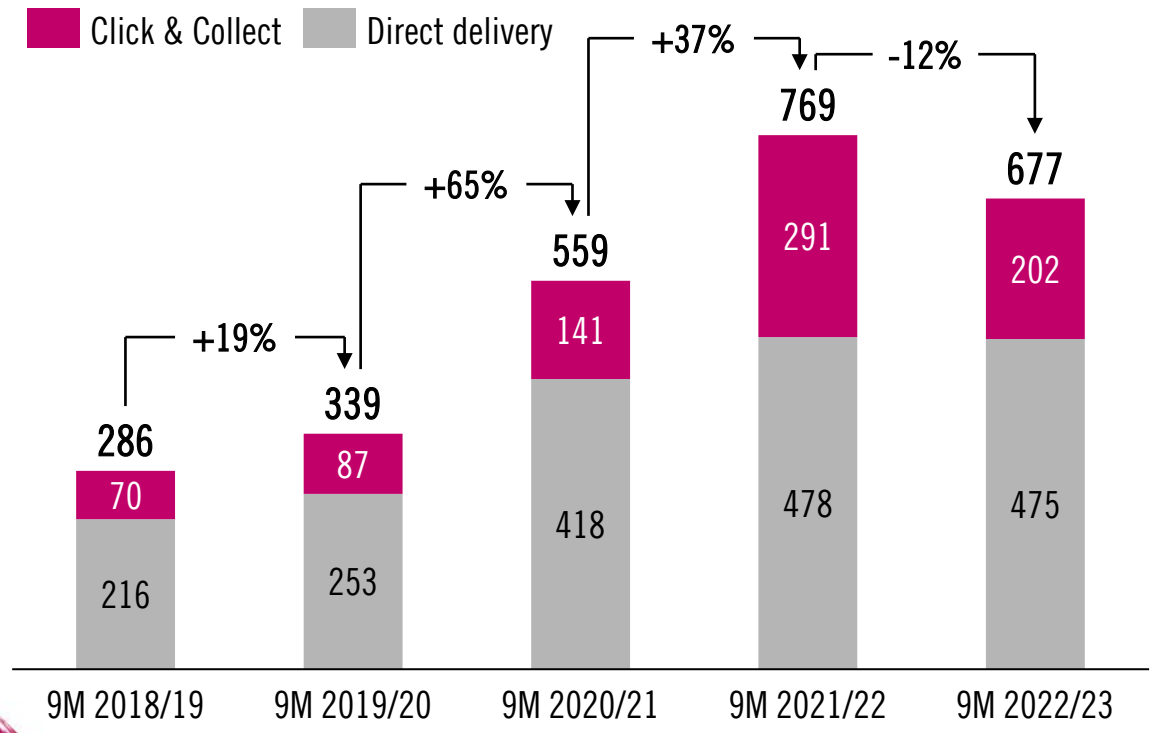
- Der Marktanteil in **Deutschland** stieg von 13,2 % im Jahr 2019 auf 14,9 % im Jahr 2022 dank der erfolgreichen Umsetzung von Interconnected Retail während der Pandemie-Jahre.
- Starke Marktanteilsentwicklung in den **Niederlanden** durch flächenbereinigtes Umsatzwachstum und Expansion (+3 Märkte)
- 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

©HORNBACH Group 2022

Onlineumsatz deutlich über Vor-Pandemie-Niveau

8,8%	9,7%	13,2%	17,6%	14,5%	Onlineanteil[1)]



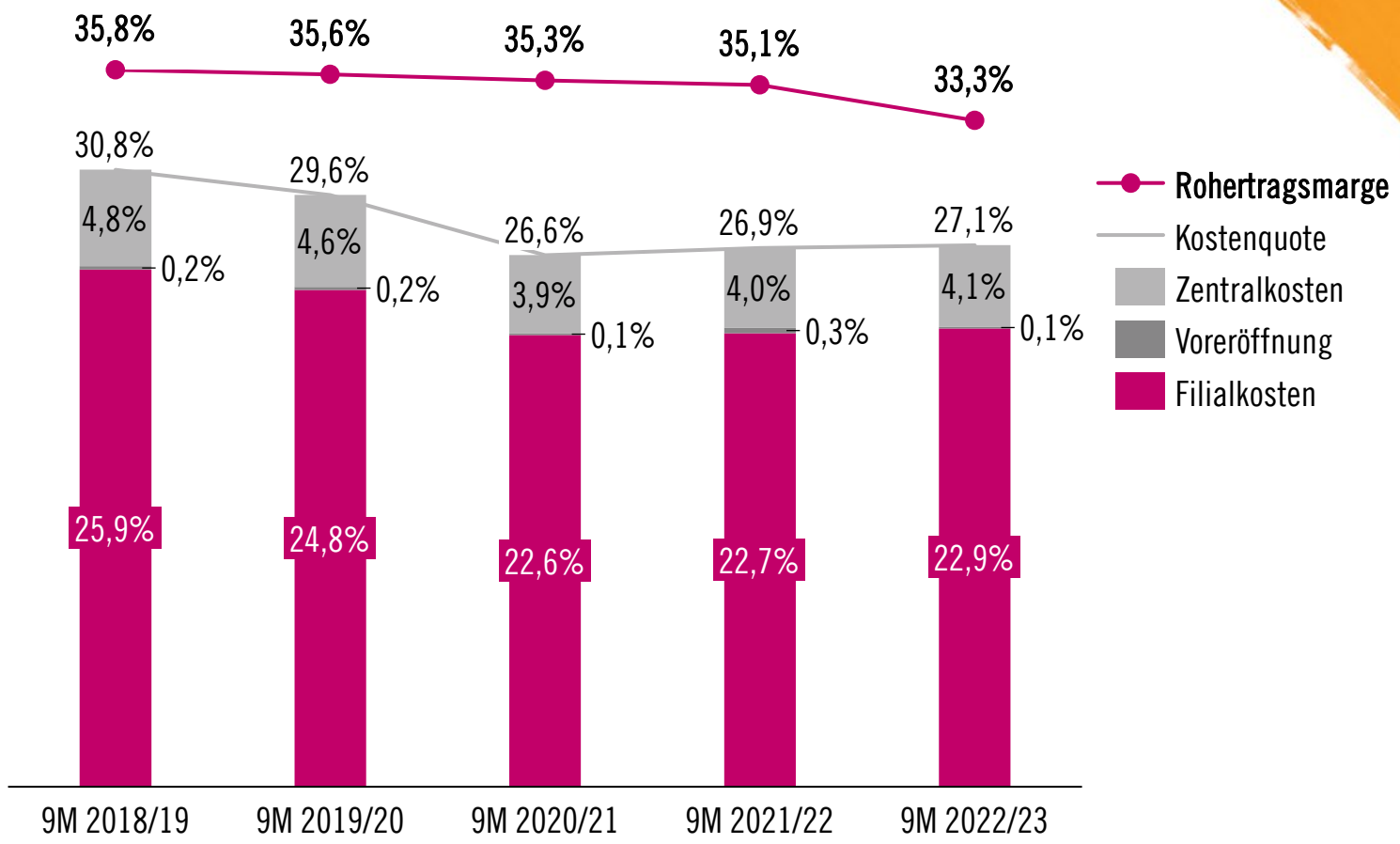
1) In % des Nettoumsatzes des HORNBACH Baumarkt Teilkonzerns

- **Onlineanteil an HORNBACH Baumarkt-Umsätzen** (inkl. Click & Collect) bei **14,5%** in 9M 2022/23 – deutlich über Vor-Pandemie-Niveau
- **9M Online-Umsatz** minus 12% auf 677 Mio. € - Direktversand auf Vorjahresniveau
- **Q3 Online-Umsatz** plus 12% auf 196 Mio. €

©HORNBACH Group 2022

Rohertragsmarge reflektiert gestiegene Einkaufs- und Transportkosten

- **Rohertragsmarge** 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

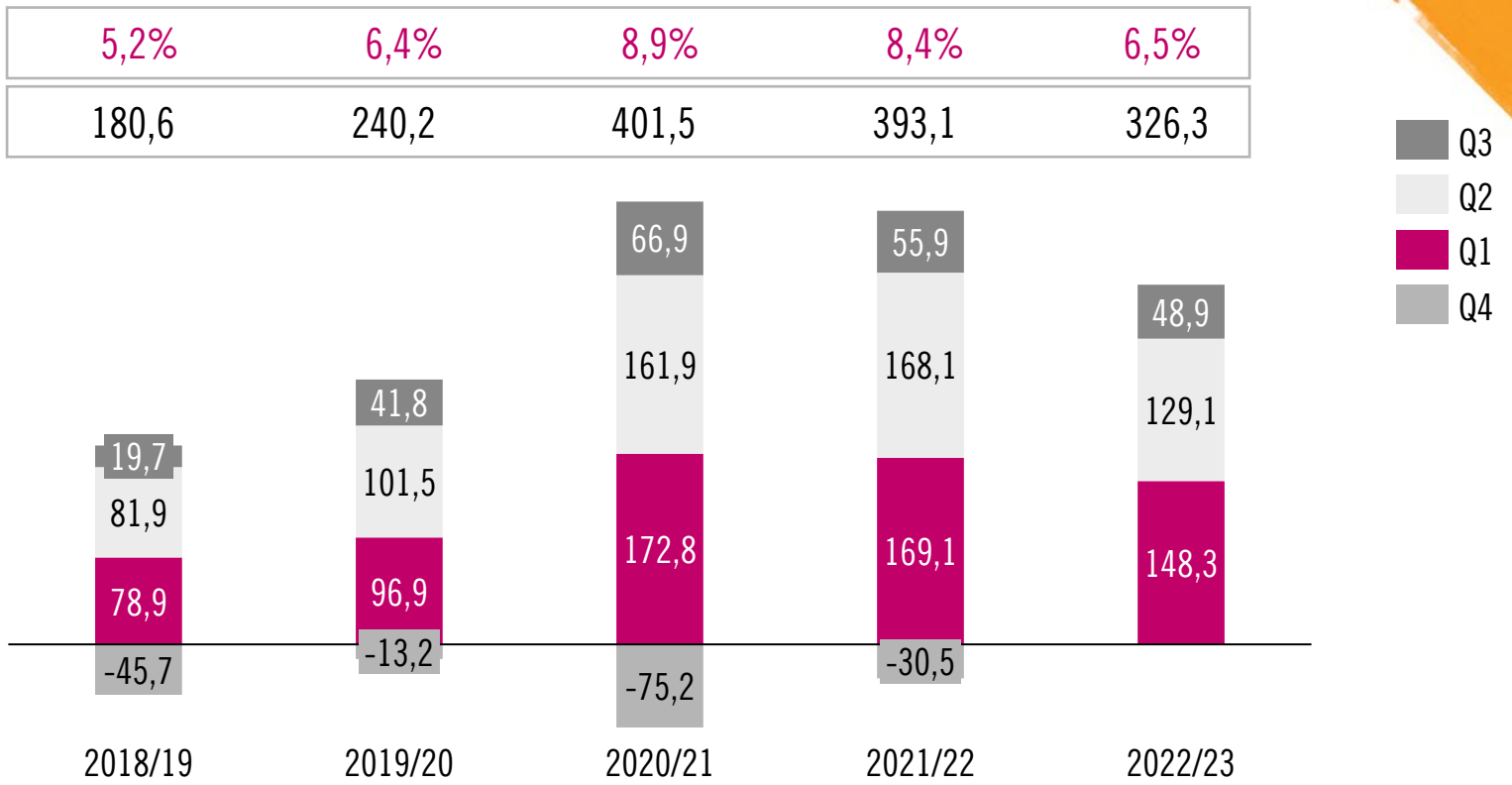


©HORNBACH Group 2022

Bereinigtes EBIT übertrifft Vor-Pandemie-Niveau

- **Solide Konzern-Profitabilität** trotz höherer Einkaufs- und Transportkosten
- Bereinigtes EBIT in 9M 2022/23 um **-17,0%** unter Vorjahr, aber **+35,8%** über 9M 2019/20
- **Bereinigte EBIT-Marge** liegt mit **6,5%** über Vor-Pandemie-Niveau

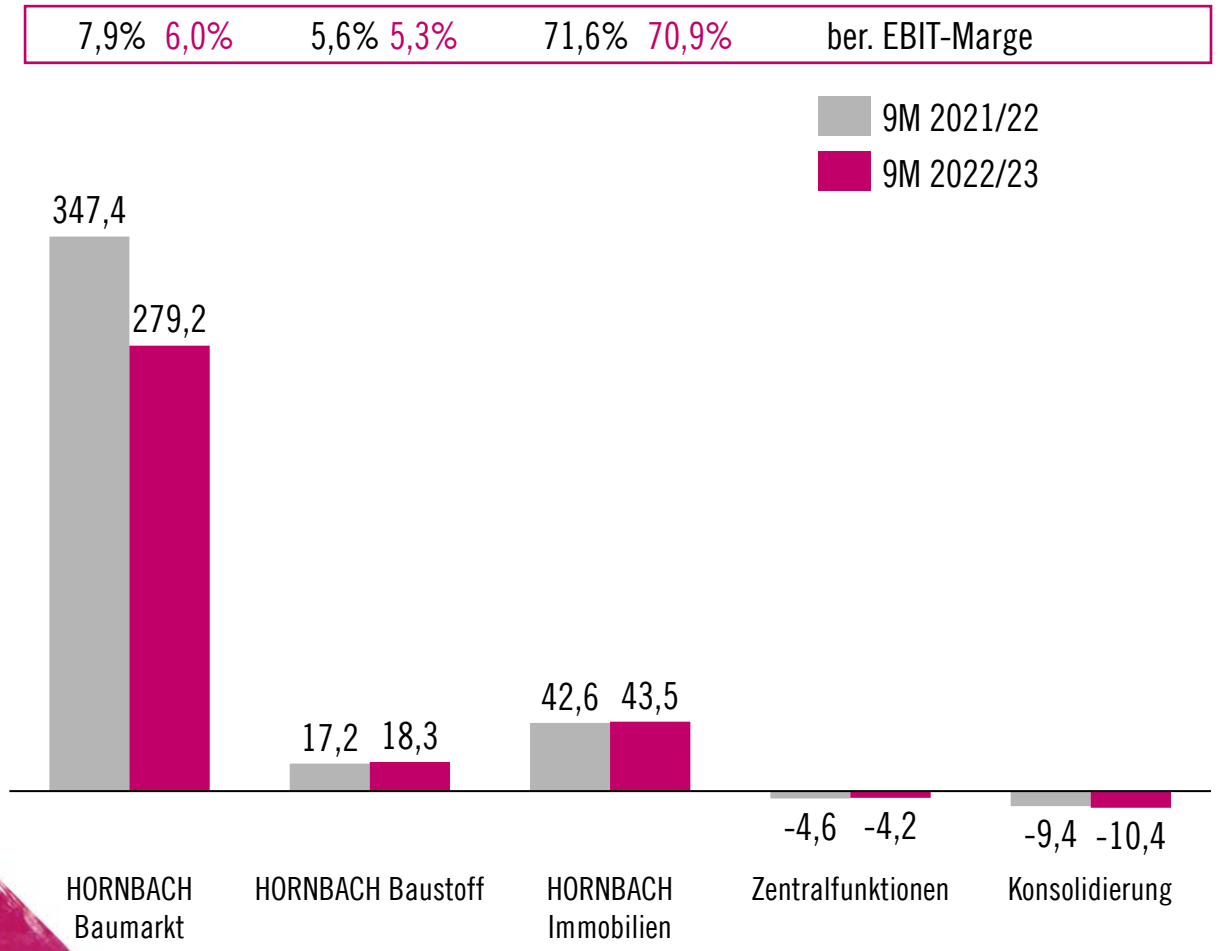
Bereinigtes EBIT und bereinigte EBIT-Marge in 9M:



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

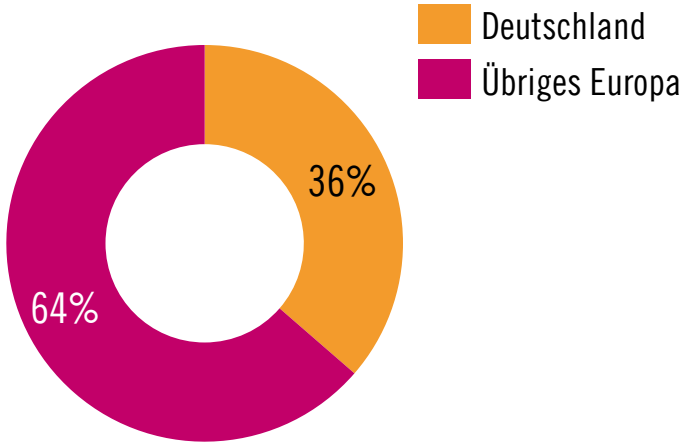
©HORNBACH Group 2022

Rückgang bereinigtes EBIT vor allem im Segment Baumarkt



- Bereinigtes EBIT **HORNBACH Baumarkt** **-19,6%** vs. 9M 2021/22
- **HORNBACH Baustoff** über Vorjahr um **+6,2%**
- **HORNBACH Immobilien** mit leichtem Anstieg um **+2,1%**
- **64%** des bereinigten EBITs entfällt auf Übriges Europa

Ber. EBIT in 9M 2022/23

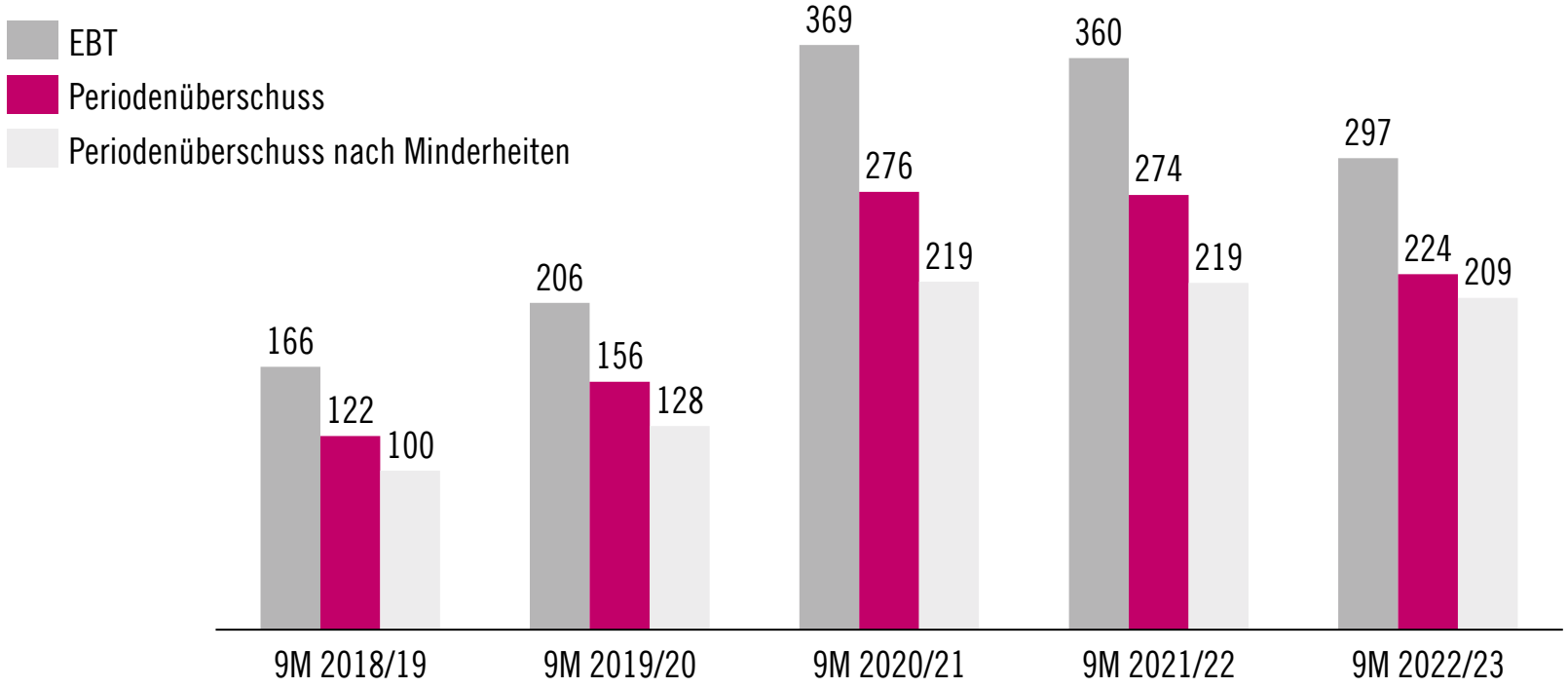


©HORNBACH Group 2022

Weitere Ertragskennzahlen über Vor-Pandemie-Niveau

- **Ergebnis vor Steuern** minus 17,5% auf 297,2 Mio. €
- **Periodenüberschuss** minus 18,3% auf 224,0 Mio. €
- **Steuerquote** in 9M 2022/23 bei 24,6% (9M 2021/22: 23,9%)
- **Ergebnis je Aktie** von 13,08 € spiegelt höheren Anteil an der HORNBACH Baumarkt AG wider

	9M 2018/19	9M 2019/20	9M 2020/21	9M 2021/22	9M 2022/23
Ergebnis je Aktie	6,26 €	8,02 €	13,72 €	13,66 €	13,08 €



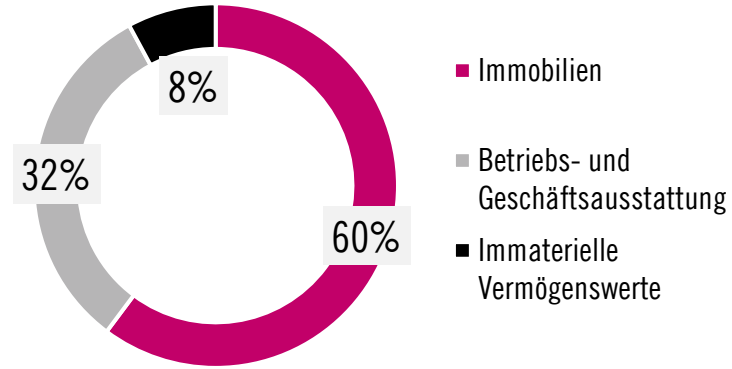
©HORNBACH Group 2022

Mittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit bleibt auf hohem Niveau

	9M 2019/20	9M 2020/21	9M 2021/22	9M 2022/23
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	**346,9**	**583,0**	**407,3**	**278,6**
davon: Funds from Operations	*298,9*	*413,1*	*424,6*	*389,7*
davon: Veränderung Working Capital	*48,0*	*169,9*	*(17,3)*	*(111,1)*
Cashflow aus Investitionstätigkeit	**(342,6)**	**(103,3)**	**(225,7)**	**(154,3)**
davon: Bruttoinvestitionen (CAPEX)	*(104,1)*	*(107,7)*	*(138,3)*	*(158,6)*
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	**143,1**	**(103,2)**	**(171,3)**	**(106,3)**
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestands	**147,4**	**376,5**	**10,4**	**18,0**
Free Cashflow (nach Nettoinvestitionen und Dividende)	**222,3**	**450,6**	**233,0**	**83,3**

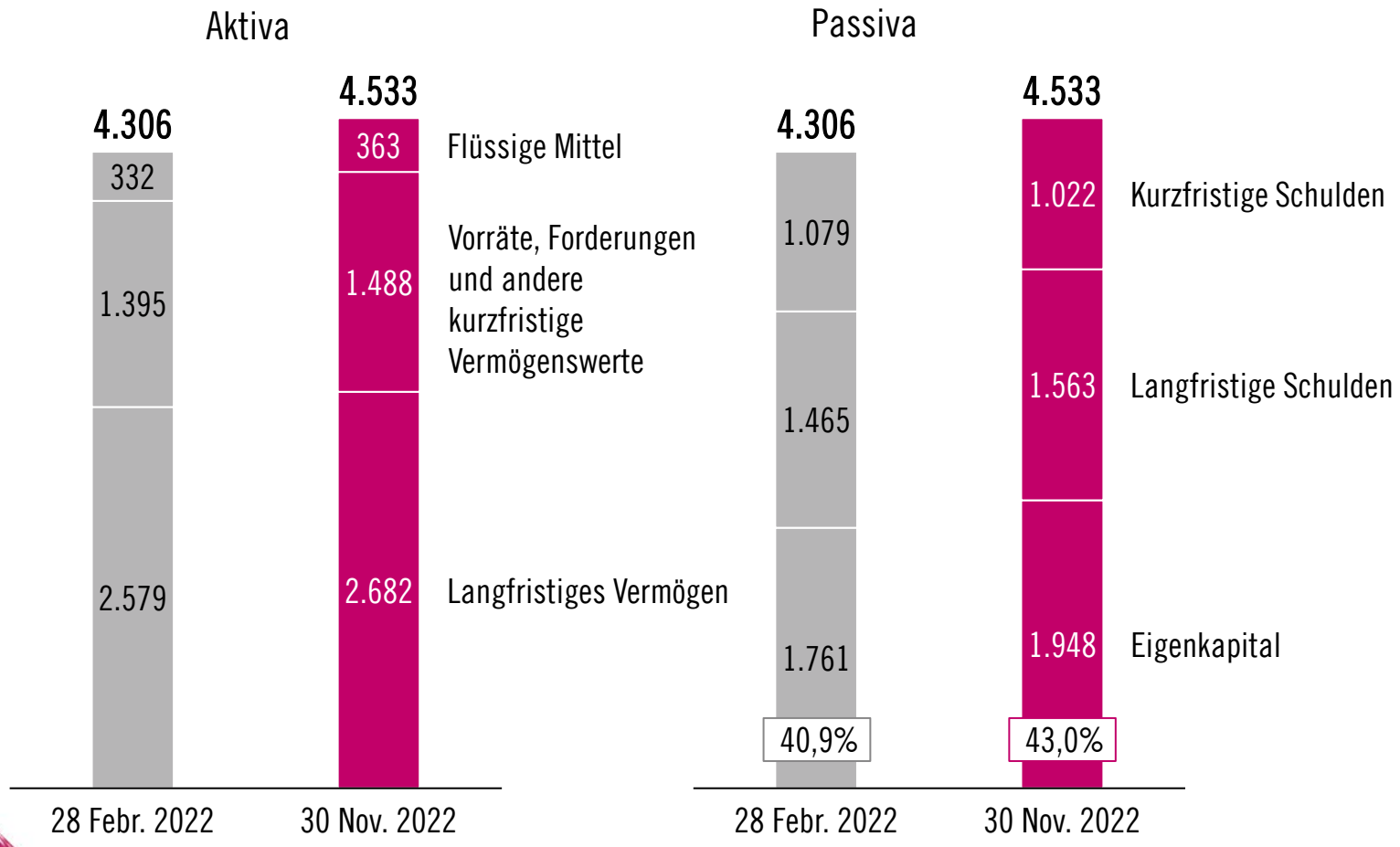
- Rückgang des operativen Cashflow hauptsächlich durch Veränderungen des Working Capital
- Funds from operations weiterhin über Vor-Pandemie-Niveau (+89 Mio. € vs. 2019/20)

CAPEX HORNBACH Konzern in 9M 2022/23



©HORNBACH Group 2022

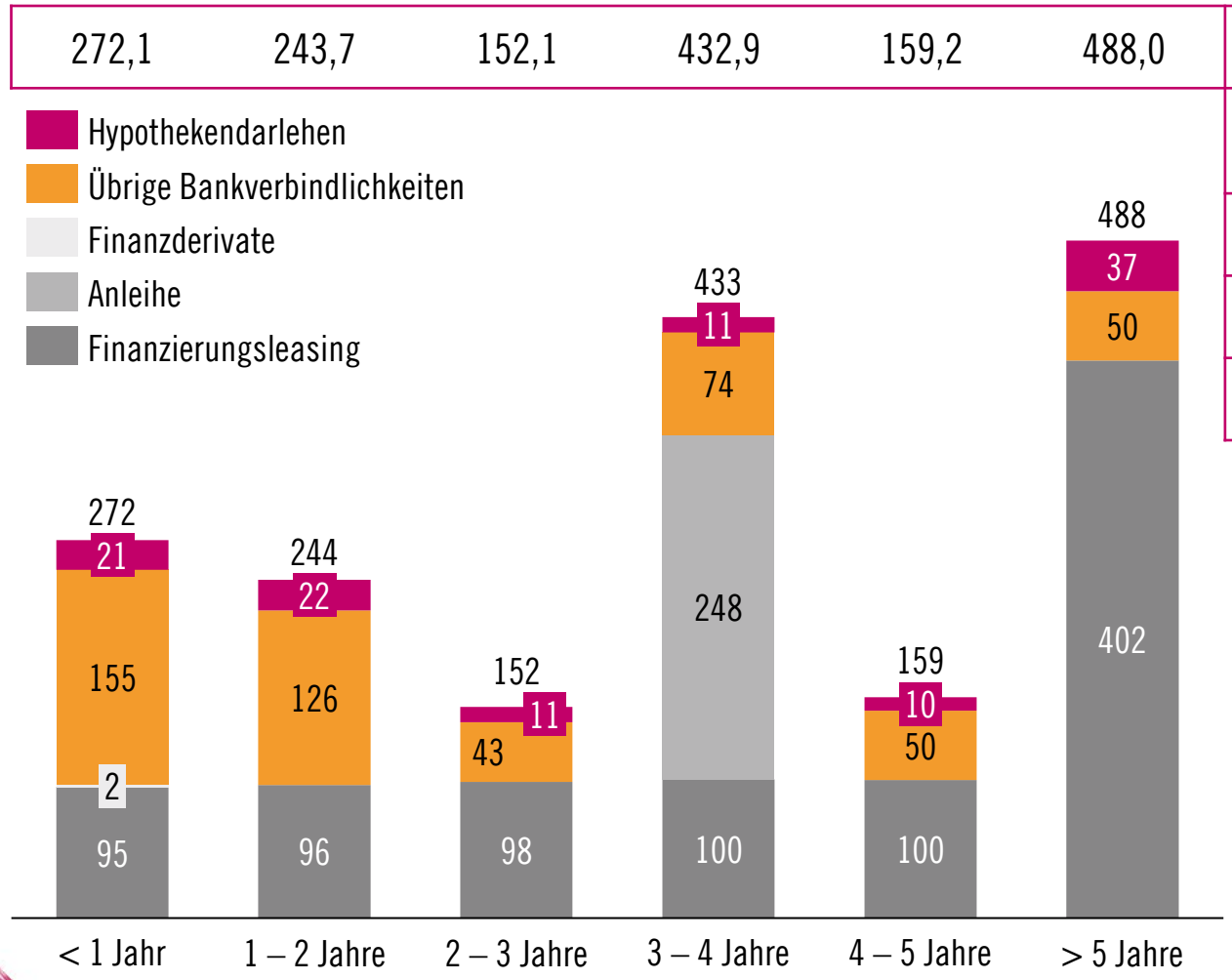
Starke Bilanzstruktur



- Zugänge zu **Sachanlagen und Nutzungsrechten** in Höhe von +91 Mio. €
- Anstieg der **Vorräte:** 55 Mio. €
- Erhöhung der **liquiden Mittel** um +31 Mio. €
- Erhöhung der **Eigenkapitalquote** auf 43,0%

©HORNBACH Group 2022

Fälligkeitsprofil der Finanzschulden zum 30. November 2022 in Mio. €



	30. Nov. 2022	28. Feb. 2022	
	1.747,9	**1.688,3**	**Finanzschulden**
	363,3	332,3	Flüssige Mittel
	1.384,6	**1.356,0**	**Nettofinanzschulden**
	509,7	564,9	EBITDA (LTM[1)])
	2,7	**2,4**	**Nettofinanzschulden / EBITDA**

- Neuer Konsortialkreditvertrag vereinbart
- S&P BB+ Rating mit stabilem Ausblick im November 2022 bestätigt

1) LTM = Last twelve months (letzte 12 Monate)

©HORNBACH Group 2022

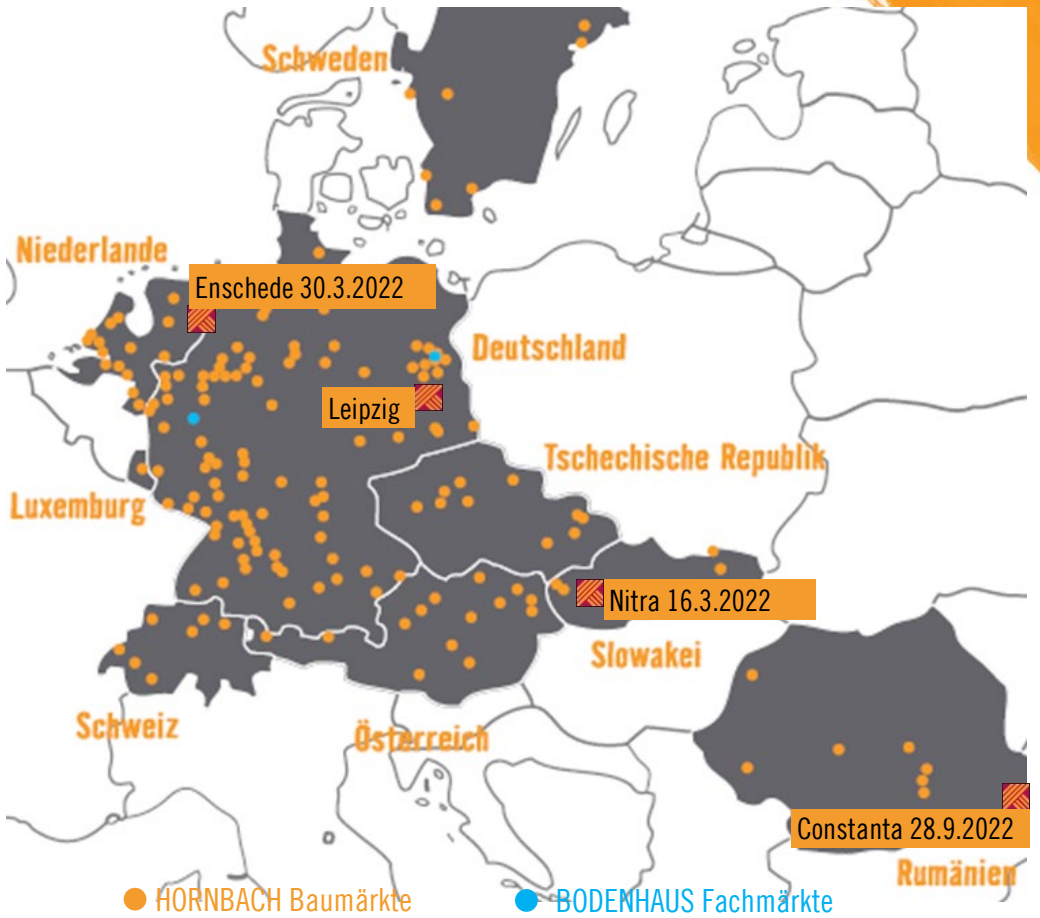
Prognose für das GJ 2022/23[1)]

Nettoumsatz 2022/23	**Leicht über 2021/22**
Nettoumsatz 2021/22	5.875 Mio. €
Bereinigtes EBIT 2022/23	**Niedrig zweistelliger Prozentbereich unter 2021/22**
Bereinigtes EBIT 2021/22	362,6 Mio. €

Zusatzinformationen

CAPEX 2022/23	**Leicht über dem Niveau von 2021/22**
CAPEX 2021/22	178,6 Mio. €

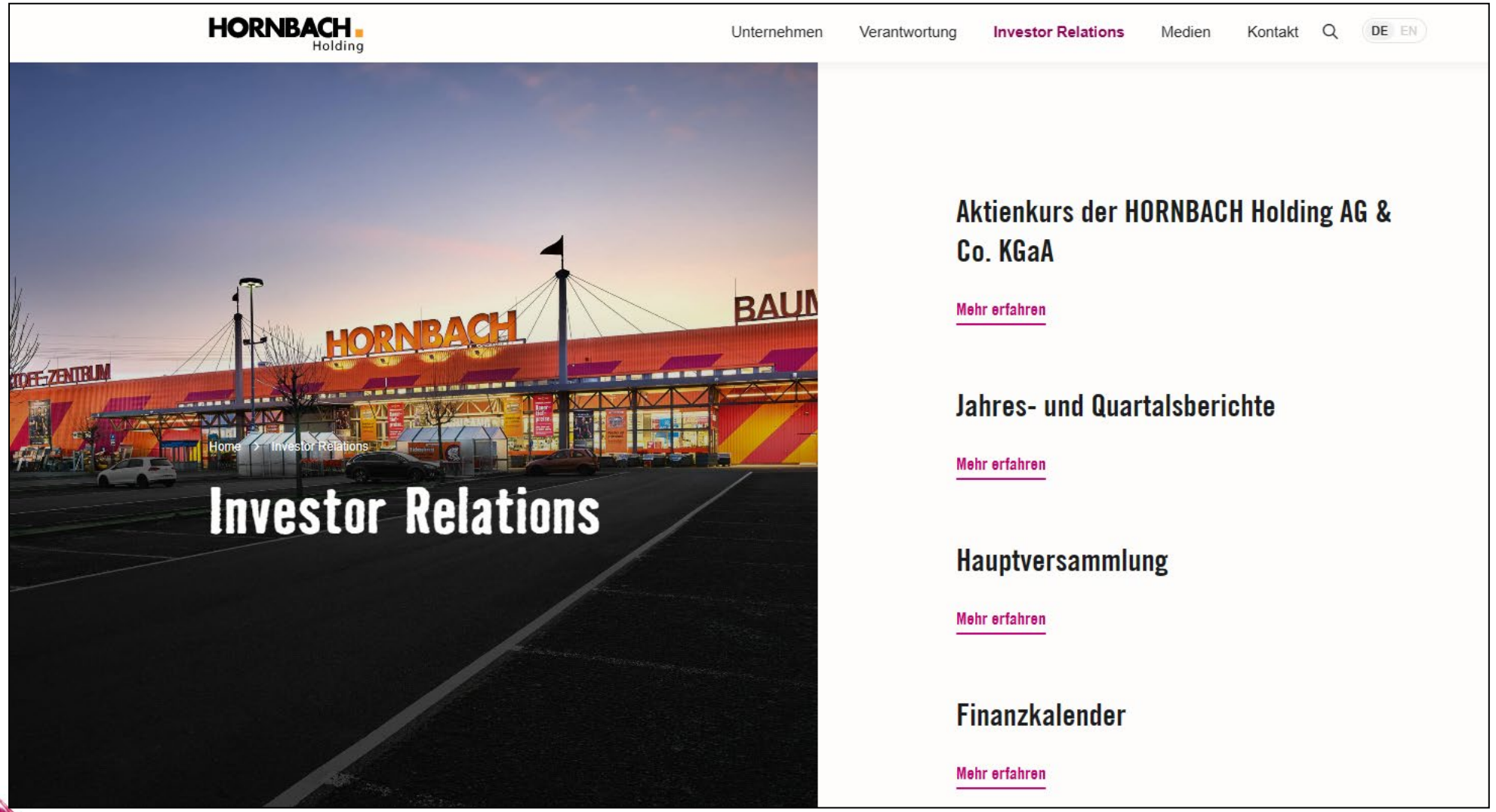
HORNBACH Baumarkt: Markteröffnungen 2022/23



Zukünftige Entwicklungen sind mit erheblichen Unsicherheiten behaftet. Bitte beachten Sie den Disclaimer am Anfang der Präsentation bezüglich zukunftsgerichteter Aussagen 1) Aktualisierter Ausblick Stand 13. Juni 2022

©HORNBACH Group 2022

Neue Webseite der HORNBACH Holding



www.hornbach-group.de

©HORNBACH Group 2022

Termine & Kontakt

Finanzkalender

5. Januar 2023	ODDO BHF Forum 2023, Lyon
9-10 Januar 2023	ODDO BHF / Commerzbank German Investment Seminar, New York
16. Januar 2023	Kepler Cheuvreux / Unicredit German Corporate Conference, Frankfurt
17. Januar 2023	Roadshow Frankfurt
8. Febraur 2023	Montega Hamburger Investorentag
23. März 2023	Trading Statement zum 28. Februar 2023
16. Mai 2023	Geschäftsbericht 2022/23 zum 28. Februar 2023
23. Juni 2023	Zwischenmitteilung Q1 2023/24 zum 31. Mai 2023
7. Juli 2023	Hauptversammlung HORNBACH Holding AG & Co. KGaA

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
HORNBACH on LinkedIn

HORNBACH Holding

BACKUP

Kennzahlen: 10-Jahresübersicht

In Mio. €, sofern nicht anders angegeben	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
Nettoumsatz	**5.875**	**5.456**	**4.729**	**4.362**	**4.141**	**3.941**	**3.755**	**3.572**	**3.369**	**3.229**
davon in Deutschland	3.149	2.985	2,536	2.376	2.312	2.262	2.223	2.172	2.035	1.949
davon im übrigen Europa	2.726	2.471	2.193	1.986	1.829	1.679	1.533	1.400	1.334	1.280
Umsatzwachstum in % des Nettoumsatzes	7,7	15,4	8,4	5,3	5,1	4,9	5,1	6,0	4,3	0,8
Bruttomarge in % des Nettoumsatzes	35,0	35,2	35,8	36,0	36,6	36,6	37,0	37,3	36,6	36,5
EBITDA	**565**	**516**	**420**	**235**	**263**	**254**	**231**	**243**	**236**	**221**
in % des Nettoumsatzes	9,6	9,5	8,9	5,4	6,3	6,5	6,2	6,8	7,0	6,9
EBIT	**355**	**312**	**214**	**121**	**161**	**157**	**138**	**165**	**160**	**146**
in % des Nettoumsatzes	6,0	5,7	4,5	2,8	3,9	4,0	3,7	4,6	4,8	4,5
Bereinigtes EBIT [1)]	**363**	**326**	**227**	**135**	**166**	**160**	**151**	**167**	**164**	**146**
in % des Nettoumsatzes	6,2	6,0	4,8	3,1	4,0	4,1	4,0	4,7	4,9	4,5
Ergebnis vor Steuern (EBT)	**314**	**266**	**166**	**99**	**132**	**130**	**113**	**140**	**128**	**108**
in % des Nettoumsatzes	5,3	4,9	3,5	2,3	3,2	3,3	3,0	3,9	3,8	3,3
Konzernjahresüberschuss (vor Minderheiten)	**245**	**201**	**123**	**75**	**96**	**90**	**98**	**107**	**86**	**77**
in % des Nettoumsatzes	4,2	3,7	2,6	1,7	2,3	2,3	2,6	3,0	2,6	2,4
Ergebnis je Aktie	**12,48**	**10,33**	**6,56**	**4,08**	**5,11**	**4,84**	**5,04**	**5,64**	**4,55**	**4,06**
Mitarbeiter - Jahresdurchschnitt - umgerechnet in Vollzeitäquivalente	**19,961**	**18,720**	**17,935**	**17,053**	**16,223**	**15,751**	**15,283**	**14,663**	**14,064**	**13,289**

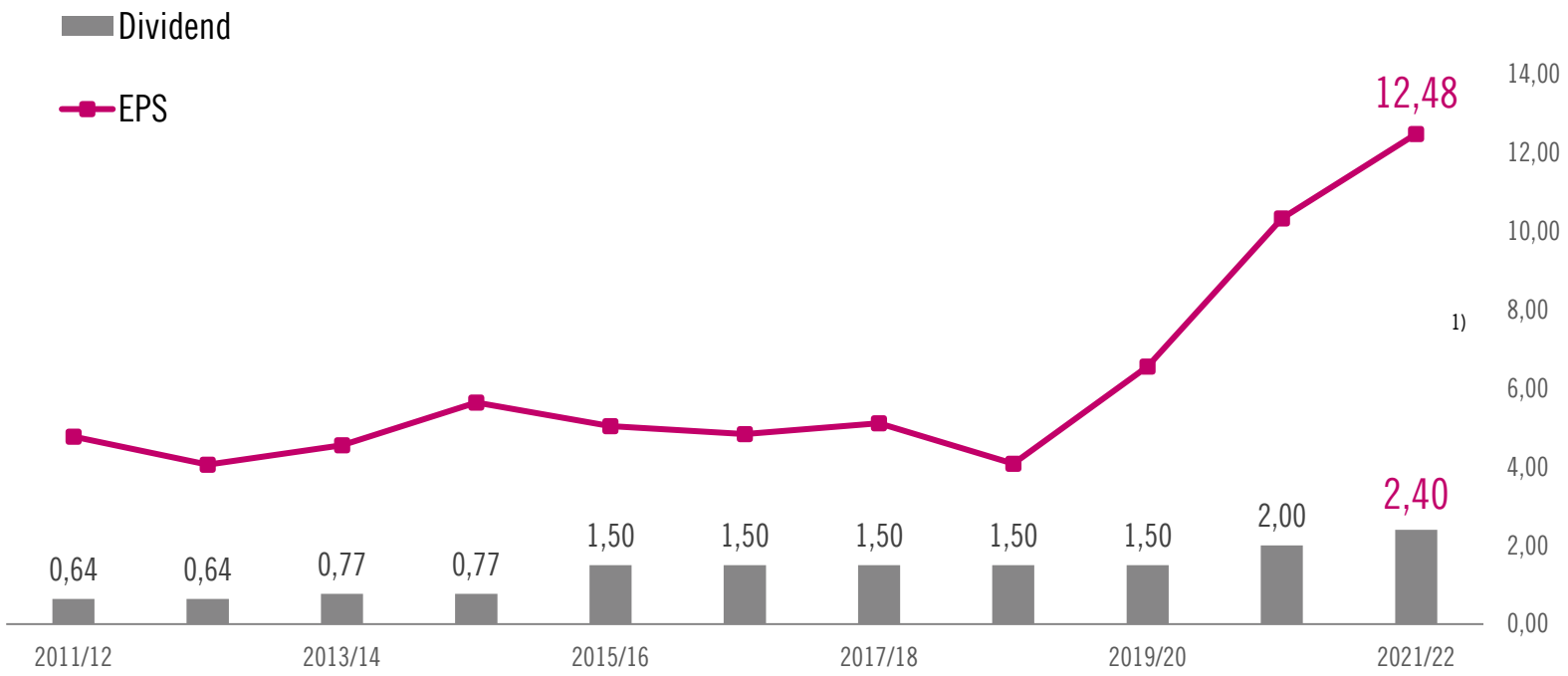
©HORNBACH Group 2022

Verkaufsbeschränkungen für private Kunden

Land	Zeiträume der Schließungen / Beschränkungen für Privatkunden	Anzahl Märkte/ Neueröffnungen
Deutschland	1. Mär bis 6. Jun 2021: Inzidente Schließungen für Privatkunden von durchschnittlich 50% der Märkte - Gartenbereich geöffnet 22. Nov 2021 bis 18. Feb 2022: in einigen Bundesländern Impfnachweis erforderlich	**98**
Österreich	31. Mär bis 2. Mai 2021: Inzidenzbasierte Schließungen für private Kunden (6 von 14 Märkten) 22. Nov bis 12. Dec 2021: Geschlossen für private Kunden 15. Nov 2021 bis 11. Feb 2022: Impfnachweis erforderlich	**14**
Tschechische Republik	1 Mär bis 9. Mai 2021: Geschlossen für private Kunden, Gartenbereich offen	**10**
Luxemburg	Keine Beschränkungen	**1**
Niederlande	1. Mär bis 27. Apr 2021: Geschlossen für private Kunden 19. Dez 2021 bis 14. Jan 2022: Geschlossen für private Kunden	**15+1 (13. Okt 2021)**
Rumänien	25. Okt 2021 bis 28. Feb 2022: Impfnachweis erforderlich	**7+1 (14. Jul 2021)**
Slowakei	1 Mär bis 18. Apr 2021: Geschlossen für private Kunden, Gartenbereich offen 25. Nov bis 9 Dez 2021: Geschlossen für private Kunden, Gartenbereich offen 10. Dez 2021 bis 25. Feb 2022: Impfnachweis erforderlich	**4**
Schweden	Keine Beschränkungen	**7+1 (29. Jun 2021)**
Schweiz	Keine Beschränkungen	**7+1 (4. Nov 2021)**
Gruppe		**167**

©HORNBACH Group 2022

Higher dividend paid for financial year 2021/22



Total Shareholder Return 2021/22:

52.9%

Dividend policy

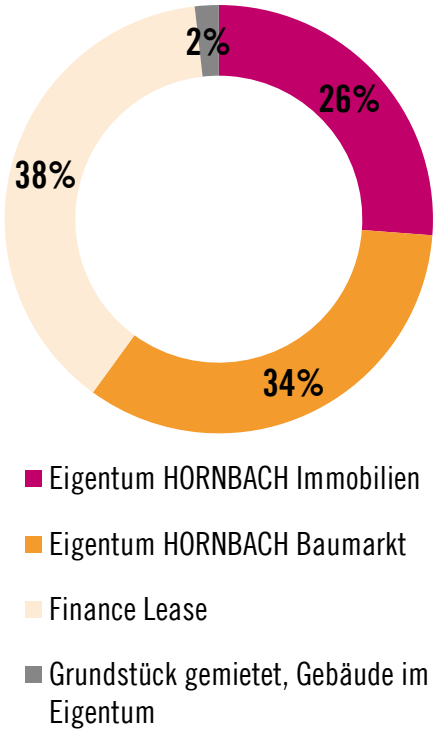
- **Sustainable pay-outs:** Continuous dividend payments since IPO
- **Stable dividend:** Pay-out at least at previous year's level
- **Target:** Average pay-out ratio of around 30% of consolidated net income (after minority interests)

©HORNBACH Group 2022

60% eigene Immobilien mit stillen Reserven

- **Großflächige Märkte** im Lagerhausstil in großen, attraktiven Einzugsgebieten
- **Homogenes Filialnetz** (77% der Märkte > 10.000 qm): Skaleneffekte im Marktbetrieb
- Durchschnittliche Verkaufsfläche ca. **11.800 qm**
- **>2 Mio. qm** Einzelhandelsfläche
- **806 Mio. €** stille Reserven im Immobilienvermögen zum 28. Februar 2022

~60% der Fläche im Eigentum



Stille Reserven in Einzelhandelsimmobilien[1)]

Februar 2022 (Mio. €)	Buchwert	Ertragswert (x13)[2)]	Stille Reserven (x13)[2)]
HORNBACH Baumarkt Teilkonzern	852	1214	362
HORNBACH Immobilien Teilkonzern	382	826	444
HORNBACH Gruppe	**1.234**	**2.040**	**806**

1) Auf Basis eigener Berechnungen zum 28. Feb 2022 2) Langjähriger Durchschnittsmultiplikator von 13 und Altersabschlag von 0,6 % p.a.; in den letzten Jahren wurden HORNBACH-Märkte von Dritten mit Multiplikatoren zwischen 15 und 23 verkauft

©HORNBACH Group 2022