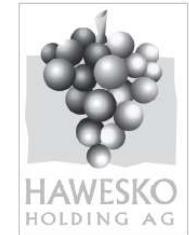


Hauptversammlung 2015



Die Nr. 1 im Handel mit
hochwertigen
Weinen



Ulrich Zimmermann – Finanzvorstand



Die Nr. 1
im Handel mit
hochwertigen
Weinen

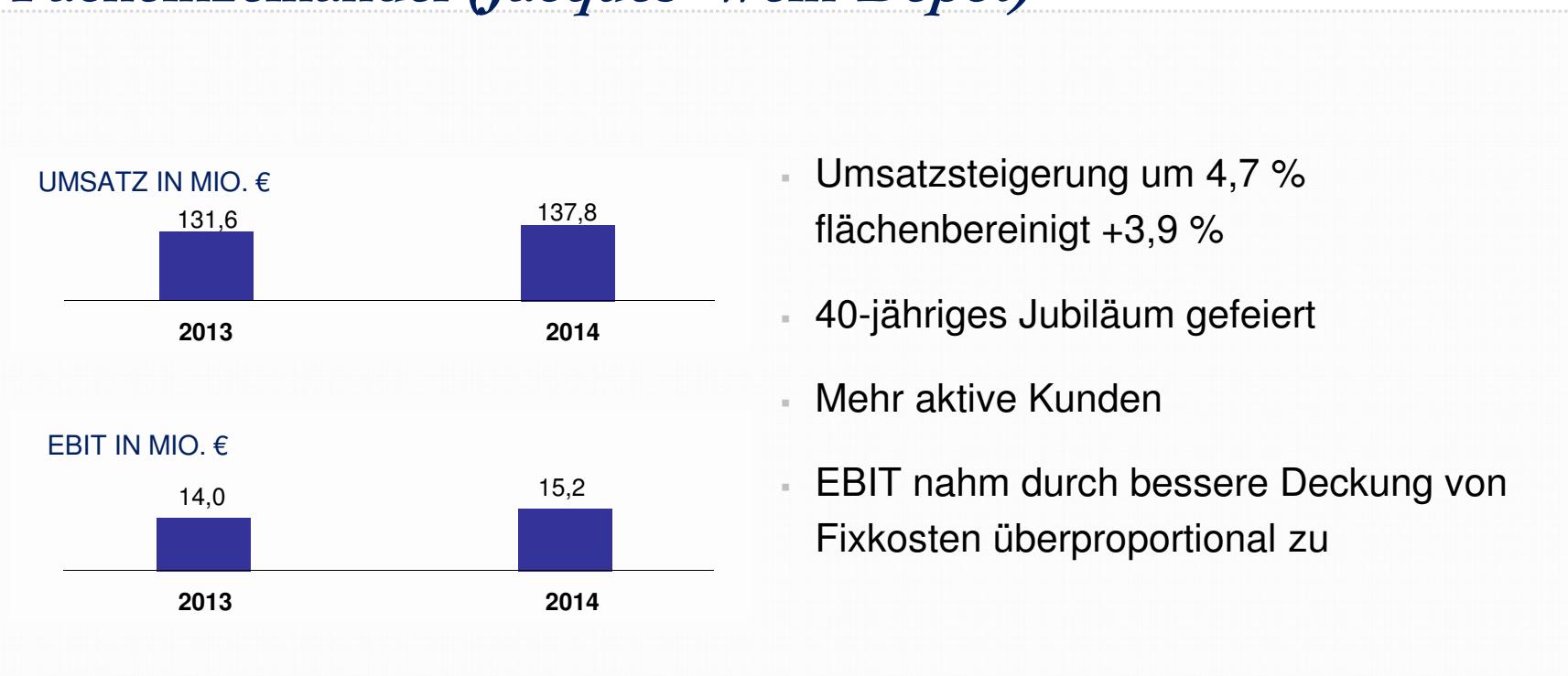


2014: Konzern wuchs erneut schneller als der Markt

- | | | |
|------------------------|-------------------|----------------|
| ▪ Inlandsumsatz: | € 421 Mio. | + 2,9 % |
| <u>Auslandsumsatz:</u> | € 52 Mio. | - 7,7 % |
| Konzernumsatz: | € 473 Mio. | + 1,6 % |
- Gegenwind
 - Geringere Nachfrage Bordeaux-Subskriptionsjahrgang 2011
 - Schließung der französischen Tochtergesellschaft *Château Classic i.L.*
 - Positive Impulse
 - Firmenjubiläen *Jacques' Wein-Depot, Hanseatisches Wein- und Sekt-Kontor*
 - Konsequenter Ausbau des Online-Geschäfts
 - Weiterhin starke Neukundengewinnung



Facheinzelhandel (Jacques' Wein-Depot)





Großhandel

UMSATZ IN MIO. €



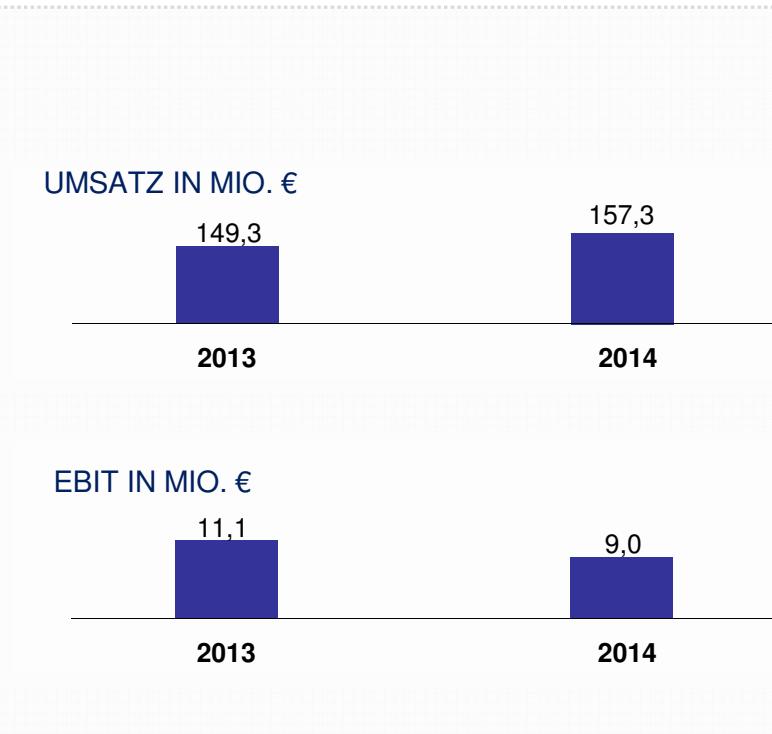
EBIT IN MIO. €



- Umsatrückgang von 3,5 %
 - Subskriptionsjahrgang 2011
 - *Château Classic* in Liquidation
 - +1,8 % auf bereinigter Basis
- EBIT verdoppelte sich durch Wegfall der Belastungen von *Château Classic*



Distanzhandel



- Segmentumsatz +5,3 %
- 50-jähriges Jubiläum *Hanseatisches Wein- und Sekt-Kontor hawesko.de*
- Erneut starke Neukundengewinnung
- Online macht bereits annähernd die Hälfte des Umsatzes aus
- EBIT negativ beeinflusst durch geringere Bordeaux-Auslieferungen



Konzern-EBIT

- Konzern-EBIT € 20,1 Mio. (Vorjahr: € 22,6 Mio.),

Belastungen 2014:

- Einmalige Beraterkosten von insgesamt € 4,8 Mio.
- Geringere Erträge aus dem Bordeaux-Subskriptionsgeschäft
- Weitere Strukturinvestitionen in den Ausbau des Konzerns

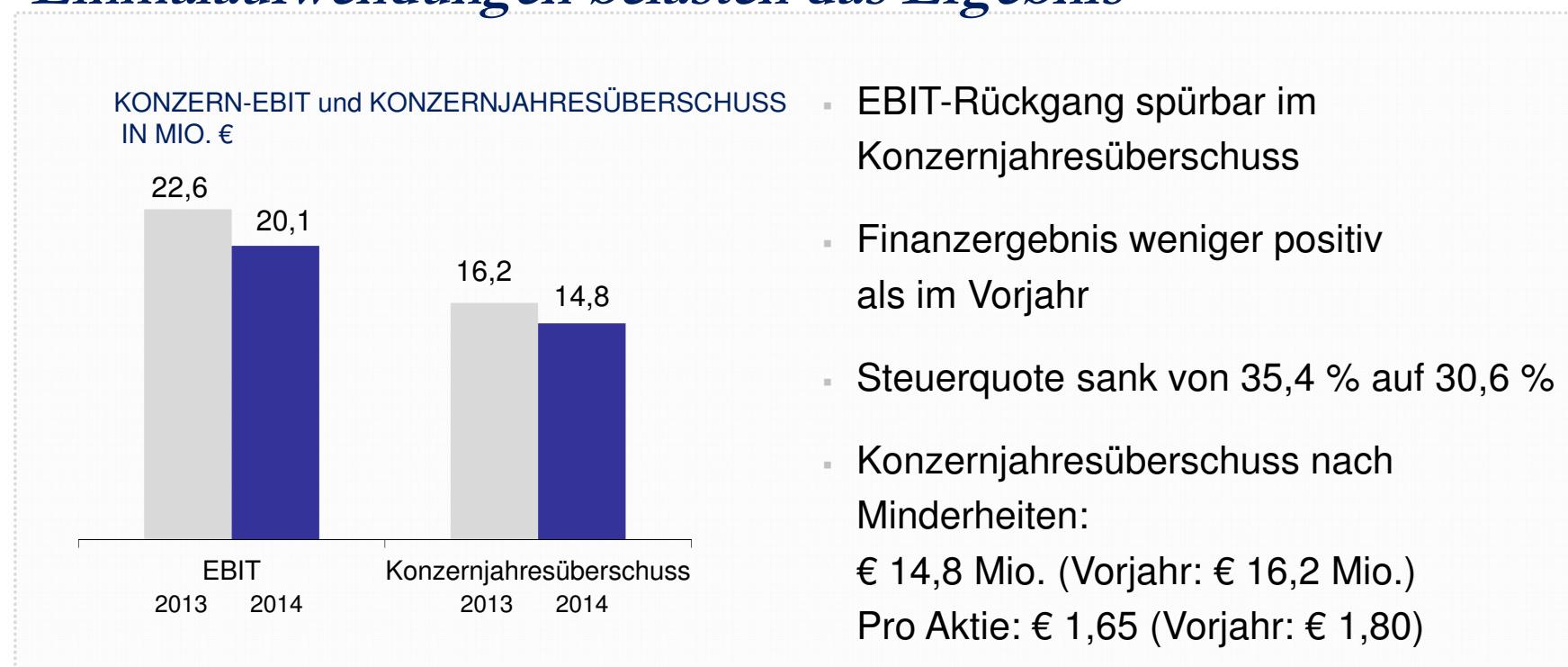


Entwicklung großer Aufwandspositionen

| Aufwand in % vom Umsatz | 2013 | 2014 | |
|-------------------------|--------|--------|--|
| Personalkosten | 11,1 % | 11,1 % | <ul style="list-style-type: none">▪ Personalaufwandsquote gleichgehalten |
| Werbekosten | 8,5 % | 8,8 % | <ul style="list-style-type: none">▪ Werbeaufwand stieg planmäßig mit den Aktionen zu den Firmenjubiläen |
| Versandkosten | 4,3 % | 4,5 % | <ul style="list-style-type: none">▪ Versandkostenquote erhöhte sich durch ungünstige Auftragsstruktur, Abwicklung über neues Logistikzentrum in der Schweiz▪ Rechts- und Beraterkosten 2014 stellen die größte Abweichung zum Vorjahr dar |

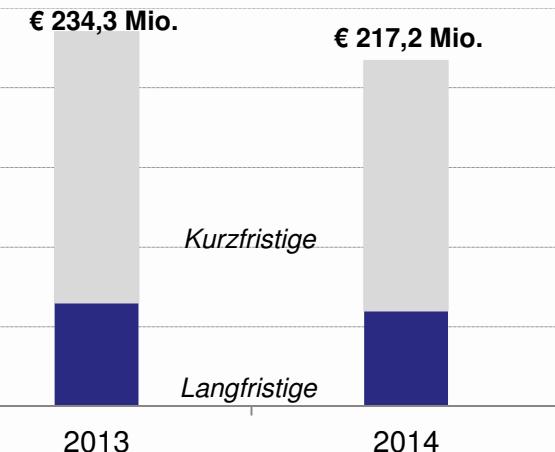


Einmalaufwendungen belasten das Ergebnis

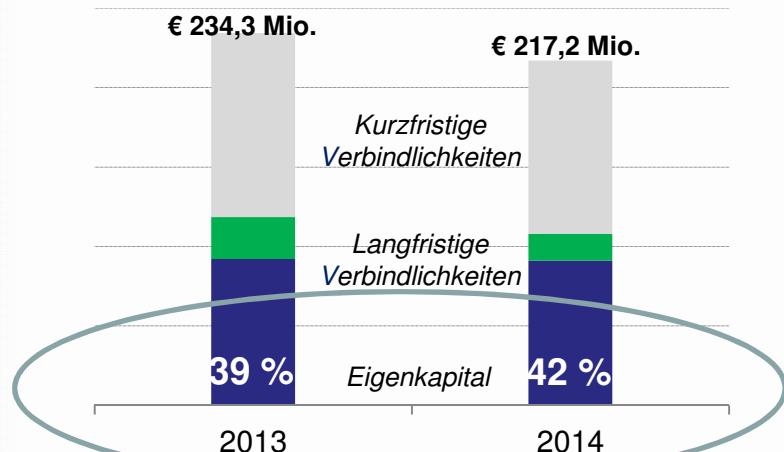


Konzernbilanz: Eigenkapitalquote gestiegen

AKTIVA



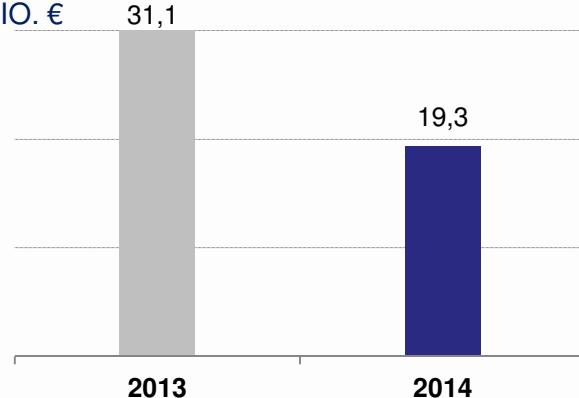
PASSIVA



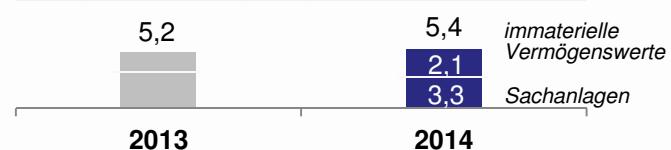


Cashflow und Investitionen

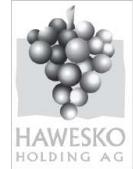
CASHFLOW AUS LAUFENDER
GESCHÄFTSTÄTIGKEIT
IN MIO. €



INVESTITIONEN
IN MIO. €



Free-Cashflow: € 13,1 Mio. (Vorjahr: € 22,7 Mio.)



Dividende

- Hawesko-Aktie soll auch in Zukunft ein solider Dividendenwert bleiben
- Die in der Vergangenheit überdurchschnittliche Ausschüttungsquote soll sukzessive gesenkt werden
- Vorschlag für 2014: € 1,30 je Aktie
- Ausschüttungsquote würde damit von 92 % im Vorjahr auf 79 % sinken



Finanzialer Ausblick 2015

- Zielsetzung:
 - Langfristiges und profitables Wachstum
 - Verbesserung der Profitabilität im Fokus
- Erwartet werden in 2015:
 - Umsatzsteigerung ca. +1 % gegenüber Vorjahr
 - EBIT auf bereinigter Basis ca. € 26–27 Mio.
(2014 auf bereinigter Basis: € 24,6 Mio.)
 - Konzernjahresüberschuss auf unbereinigter Basis ca. € 12–13 Mio.
(2014: € 14,8 Mio.)
 - Free-Cashflow von ca. € 17–20 Mio. (2014: € 13 Mio.)



Quartalsergebnisse Q1 2015

Im normalen operativen Geschäft eine gute Basis für den weiteren Verlauf 2015

- Umsatz ging nur aufgrund Sonderfaktoren planmäßig zurück
- Operative Marge ohne Einmalbelastungen von 3,5 % auf 3,9 % gesteigert
- Auch bis dato: Im Plan für 2015



Blick in die Zukunft

- Konsequenter und systematischer Ausbau der bestehenden Händler-Marken
- Strategische Akquisitionen möglich
- Schlagkräftige Holding mit Integrationskraft
- Synergien noch besser ausschöpfen
- Klare Aktionärsstruktur unterstützt die nachhaltigen Erfolgsaussichten

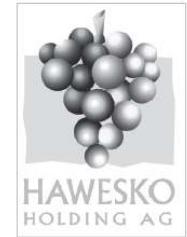
Wir bauen zielgerichtet unsere Marktführerschaft aus!



Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!



Die Nr. 1
im Handel mit
hochwertigen
Weinen



Hauptversammlung 2015



Die Nr. 1
im Handel mit
hochwertigen
Weinen