



HELLOFRESH
GROUP

Hauptversammlung
der HelloFresh SE
02.05.2024

Haftungsausschluss

Dieses Dokument wurde von der HelloFresh SE (die „Gesellschaft“ und, zusammen mit ihren Tochtergesellschaften, die „Gruppe“) erstellt. Alle in diesem Dokument enthaltenen Materialien und dargestellten Informationen dienen nur zu Informationszwecken und dürfen nicht als verbindlich angesehen werden. Sie erheben nicht den Anspruch auf eine vollständige Beschreibung der Gesellschaft oder der Gruppe. Dieses Dokument stellt weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf, zur Zeichnung oder zum anderweitigen Erwerb von Wertpapieren der Gesellschaft dar und soll auch nicht als solches verstanden werden. Es dient weder ganz noch teilweise als Grundlage für einen Vertrag, eine Verpflichtung, eine Investitionsentscheidung oder eine andere Transaktion oder als Anregung oder Empfehlung dazu. Dieses Dokument ist nicht zur Verbreitung an oder Verwendung durch natürliche oder juristische Personen bestimmt, die Bürger oder Einwohner eines Landes sind, in dem eine solche Verteilung, Veröffentlichung, Verfügbarkeit oder Verwendung gegen Gesetze oder Vorschriften verstoßen würde oder in dem eine Registrierung oder Lizenzierung erforderlich wäre. Personen, die in den Besitz dieses Dokuments gelangen, sollten sich über diese Beschränkungen informieren und diese entsprechend beachten.

Weder die Gesellschaft noch ein anderes Unternehmen der Gruppe gibt eine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung, Gewähr, Garantie oder Verpflichtung in Bezug auf die Genauigkeit, Vollständigkeit oder Richtigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen oder Meinungen ab, und man sollte sich nicht auf diese verlassen, ganz gleich zu welchem Zweck. Die Gesellschaft, andere Unternehmen der Gruppe oder deren Führungskräfte, Organmitglieder, Mitarbeiter, verbundene Unternehmen, Vertreter oder Berater übernehmen keine Verantwortung, Verpflichtung oder Haftung in Bezug auf schriftliche oder mündliche Informationen, die in diesem Dokument oder in Verbindung mit diesem Dokument gegeben werden. Alle Informationen in diesem Dokument können ohne vorherige Ankündigung überprüft, korrigiert, ergänzt, aktualisiert und geändert werden. Weder die Gesellschaft noch ein anderes Unternehmen der Gruppe ist verpflichtet, dem Empfänger Zugang zu zusätzlichen Informationen zu gewähren oder dieses Dokument oder Informationen zu aktualisieren oder Ungenauigkeiten in diesen Informationen zu korrigieren.

Ein erheblicher Teil der in diesem Dokument enthaltenen Informationen, einschließlich Marktdaten und Trendinformationen, basiert auf Schätzungen oder Erwartungen des Unternehmens, und es kann nicht garantiert werden, dass diese Schätzungen oder Erwartungen sich als richtig erweisen. Soweit Informationen und Statistiken aus externen Quellen zitiert werden, sind diese Informationen oder Statistiken nicht so auszulegen, als seien sie von der Gesellschaft oder einer anderen Person als richtig übernommen oder bestätigt worden. Alle Aussagen in diesem Dokument, die außenstehenden Branchenexperten zugeschrieben werden, stellen die Interpretation der Gesellschaft von Daten, Forschungsmeinungen oder Standpunkten dar, die von diesen Branchenexperten veröffentlicht wurden und deren Interpretation nicht von ihnen überprüft wurde. Jede Veröffentlichung dieser Branchenexperten bezieht sich auf das Datum ihrer ursprünglichen Veröffentlichung und nicht auf das Datum dieses Dokuments.

Dieses Dokument enthält zukunftsgerichtete Aussagen, die sich auf das Geschäft, die finanzielle Leistung und die Ergebnisse der Gesellschaft, der Gruppe oder der Branche, in der die Gruppe tätig ist, beziehen. Diese Aussagen können durch Wörter wie „Erwartung“, „Überzeugung“, „Schätzung“, „Plan“, „Ziel“ oder „Prognose“ und ähnliche Begriffe oder durch ihren Kontext gekennzeichnet sein. Zu den zukunftsgerichteten Aussagen gehören Aussagen über Strategien, Aussichten und Wachstumsaussichten, zukünftige Pläne und/oder das Potenzial für zukünftiges Wachstum, das Wachstum von Produkten und Dienstleistungen in neuen Märkten, Branchentrends und die Auswirkungen von regulatorischen Initiativen. Diese Aussagen werden auf der Grundlage des gegenwärtigen Wissensstands und der Annahmen gemacht und beinhalten Risiken und Ungewissheiten. Verschiedene Faktoren können dazu führen, dass die tatsächlichen zukünftigen Ergebnisse, Leistungen oder Ereignisse erheblich von den in diesen Aussagen Beschriebenen abweichen. Weder die Gesellschaft noch irgendeine andere Person übernimmt die Verantwortung für die Richtigkeit der in diesem Dokument geäußerten Meinungen oder der zugrunde liegenden Annahmen. Es wird keine Verpflichtung übernommen, zukunftsgerichtete Aussagen zu aktualisieren.

Dieses Dokument enthält bestimmte Finanzkennzahlen, die nicht in Übereinstimmung mit den IFRS-Standards dargestellt werden, einschließlich, aber nicht nur, mit Blick auf das AEBITDA. Diese Finanzkennzahlen sind keine Messgrößen für die finanzielle Leistungsfähigkeit gemäß IFRS und können Posten ausschließen, die für das Verständnis und die Bewertung der Finanzergebnisse des Unternehmens von Bedeutung sind. Daher sollten diese Kennzahlen nicht isoliert oder als Alternative zum Periodenergebnis oder anderen Rentabilitäts-, Liquiditäts- oder Leistungskennzahlen nach IFRS betrachtet werden. Sie sollten sich darüber im Klaren sein, dass die Darstellung dieser Kennzahlen durch das Unternehmen möglicherweise nicht mit ähnlich bezeichneten Kennzahlen anderer Unternehmen vergleichbar ist, die möglicherweise anders definiert und berechnet werden.



1. Update zur Strategie
2. Finanzüberblick 2023



1. Update zur Strategie
2. Finanzüberblick 2023

Die HelloFresh Gruppe ist stark diversifiziert und langfristig gut aufgestellt

Unsere Märkte



Unsere Marken

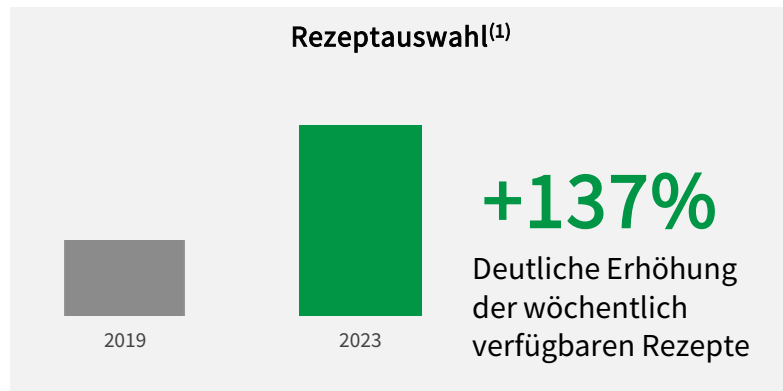
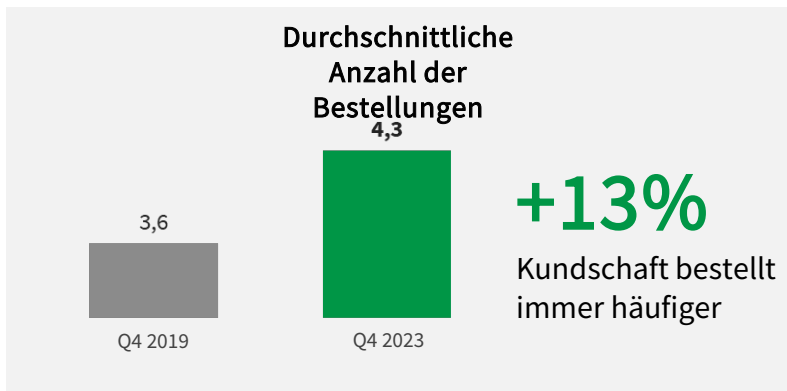
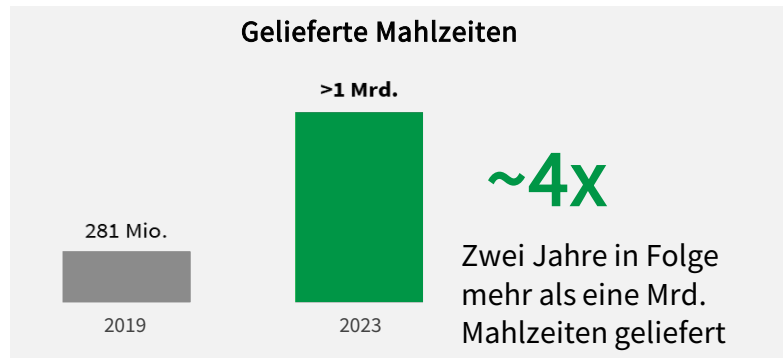
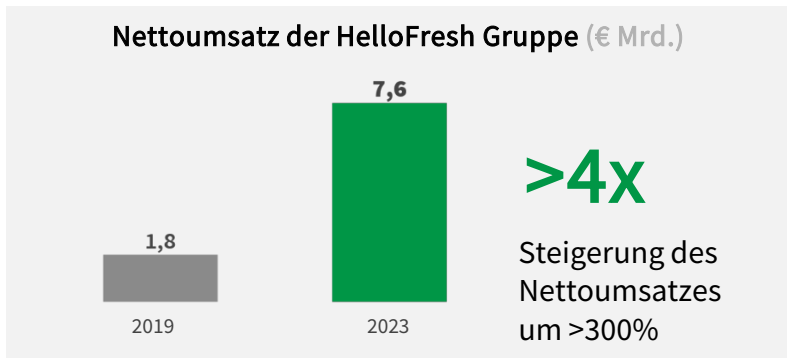


Unsere Kompetenzen

- Just in Time Frischelogistik
- Tech- und Datenplattform
- Effektives D2C-Marketing
- Produktentwicklung
- Datengetriebenes Lernen

Wir nutzen unsere Kompetenzen über die Produktkategorien Kochboxen und Fertiggerichte (RTE) hinaus.

Nach vier außergewöhnlichen Jahren sind wir heute ein ganz anderes Unternehmen als im Jahr 2019

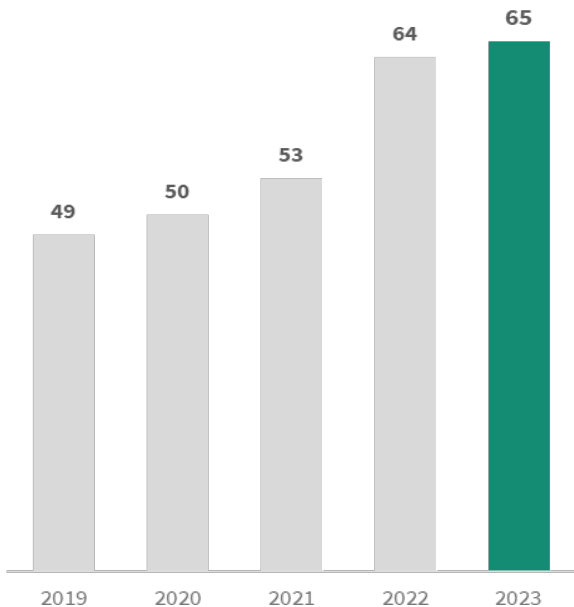


(1) Like-for-like-Vergleich, keine neuen Märkte seit 2019 berücksichtigt. Anzahl der wöchentlich angebotenen Rezepte

Unsere Kundinnen und Kunden sind mit dem Angebot der HelloFresh Gruppe zufriedener denn je

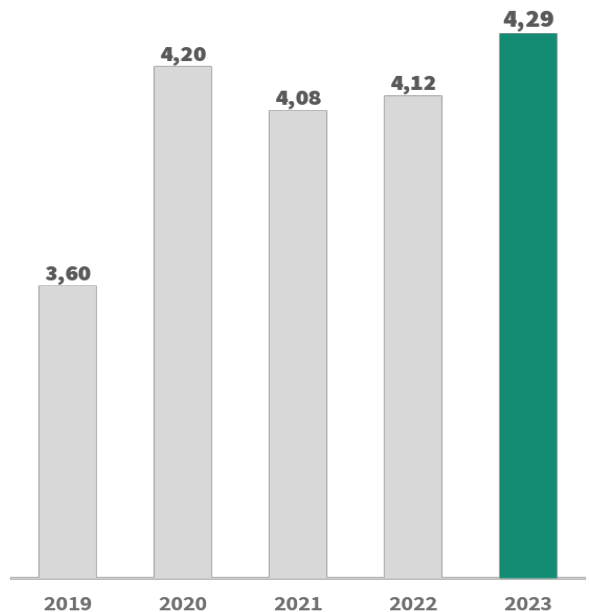
Kundinnen und Kunden mit größeren Warenkörben...

(Average Order Value (AOV)⁽¹⁾, in €)



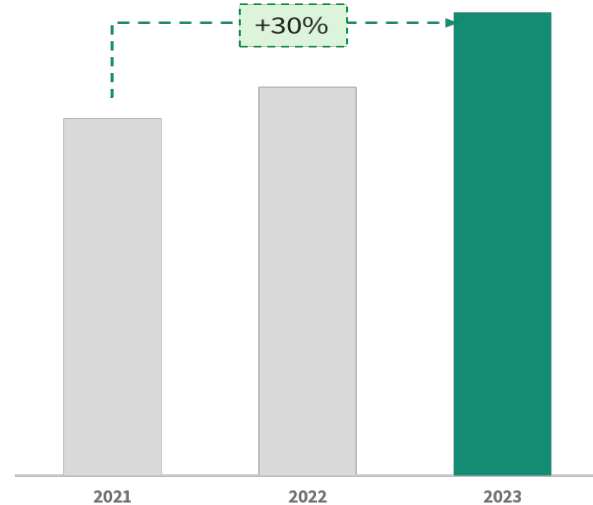
...und mit höherer Frequenz...

(in Bestellungen pro Kundin oder Kunde)⁽²⁾



...was zu steigenden Customer Lifetime Values führt.

(kumulierter Nettoumsatz pro Aktivierung 10 Wochen nach Akquisition, nur US-Marken)⁽³⁾



(1) Durchschnittlicher Bestellwert im 4. Quartal des jeweiligen Jahres

(2) Durchschnittliche Bestellrate im 4. Quartal des jeweiligen Jahres

(3) Durchschnittlicher kumulativer Nettoumsatz der ersten 10 Wochen nach der Akquisition für Kundinnen und Kunden, die im 4. Quartal des jeweiligen Jahres gewonnen wurden

Aufgrund der makroökonomisch schwierigen Lage haben wir unsere ursprünglich geplanten finanziellen Ziele für 2023 in Bezug auf Wachstum und Profitabilität nicht ganz erreicht

- 1 Wachstum und Profitabilität leicht unterhalb der angestrebten Spanne**
Zu optimistische Annahmen hinsichtlich des Wachstumstempos in der Produktkategorie Kochboxen und des Zeitplans für den Auf- und Ausbau neuer Produktionsstandorte
- 2 Nicht-Lineares Wachstum im Unternehmensbereich Kochboxen**
Nach der Verdreifachung des Umsatzes in den Jahren 2020-2022 mussten wir einen geringen Rückgang des Umsatzes im Bereich Kochboxen in 2023 verzeichnen
- 3 Verzögerung bei der Inbetriebnahme der neuen US Produktionsstätte für Fertiggerichte**
Die mehrwöchige Verspätung der Inbetriebnahme führte zu kurzfristig höheren Kosten in Q4 2023 ohne von dem Umsatz zu profitieren, den wir für diese Periode bereits erwartet hatten
- 4 Weiterhin hohe Belastungen durch Inflation und schlechte Konsumentenstimmung**
Erfolgreiche Maßnahmen zur Abmilderung von Inflation und zur Steigerung des Kundennutzens führten nicht direkt zu besserer Profitabilität oder einem höheren Wachstum

Zur Erreichung unserer Ziele in 2024 konzentrieren wir uns auf Verbesserungen in vier Kernbereichen

- 1 US Fertiggerichte als Wachstumsmotor für HelloFresh in 2024/2025**
Aufgrund der immer noch geringen Marktdurchdringung und unseres starken Know-hows in den Bereichen Marketing, Technologie und Daten sehen wir weiterhin enormes Wachstumspotenzial in den USA
- 2 Fokus auf Stabilisierung und Generierung von nachhaltigem Wachstum im Bereich Kochboxen**
Wir streben eine Stabilisierung des Umsatzes und des bereinigten EBITDAs in der Produktkategorie Kochboxen an. Gleichzeitig fokussieren wir uns auf Verbesserungen des Sortiments, der Lieferoptionen und des Kundennutzens
- 3 Ausbau der Produktkategorie Fertiggerichte**
Wir haben unser Geschäft 2023 mit der Produktkategorie Fertiggerichte erfolgreich über die USA hinaus ausgebaut (Kanada, Australien, Neuseeland, Belgien und die Niederlande). In 2024 sind weitere Länder für unserer Marke Factor in europäischen Märkten im Fokus.
- 4 Weiterer Ausbau von Good Chop und The Pets Table als Chance für langfristiges Wachstum**
Mit Good Chop und The Pets Table sehen wir zwei weitere Marken mit viel Potenzial, die erfolgreich einen Product-Market Fit erreicht haben und skaliert werden können

Kochboxen-Geschäft: Starker Fokus auf Bestandskunden um mittelfristig zu stabilem und nachhaltigem Wachstum zurückzukehren



Verbesserung unseres Produktangebots

Fokus auf Vielfalt und Convenience



Einführung des HelloFresh Treueprogramms

Treue Kundinnen und Kunden erhalten noch bessere Angebote



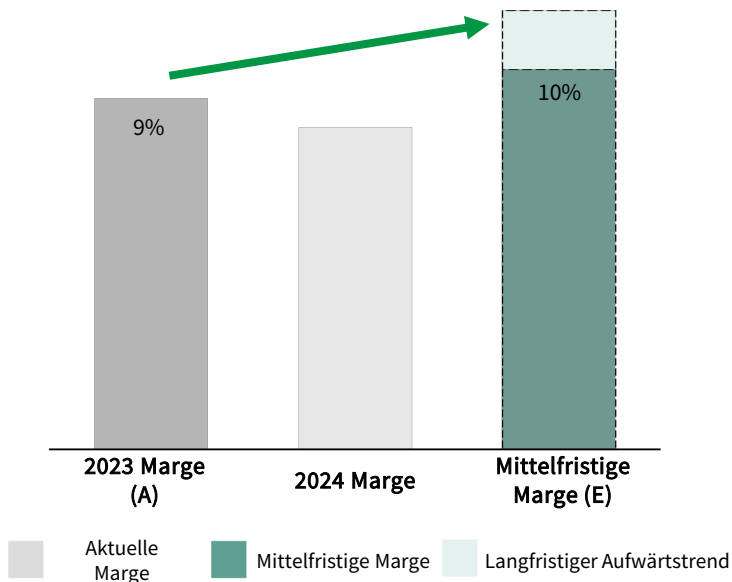
Weiterentwicklung unserer Preis- und Anreizstrategie

Steigerung der Effizienz unseres Marketing-Mixes

Diese Neuerungen werden schrittweise über die nächsten zwölf Monate eingeführt

Kochboxen-Geschäft: Gemäßigte Umsatzerwartungen aber mittelfristig höhere Marge

Langfristiges bereinigtes EBITDA-Margenprofil⁽¹⁾



Maßnahmen zur mittel- bis langfristigen Verbesserung der Marge:



Höhere Produktionskapazitäten durch bessere Infrastruktur & schnelles Hochfahren automatisierter Produktionsstätten



Investitionen in Technologie, maschinelles Lernen & KI und generative KI zur Steigerung der Kosteneffizienz

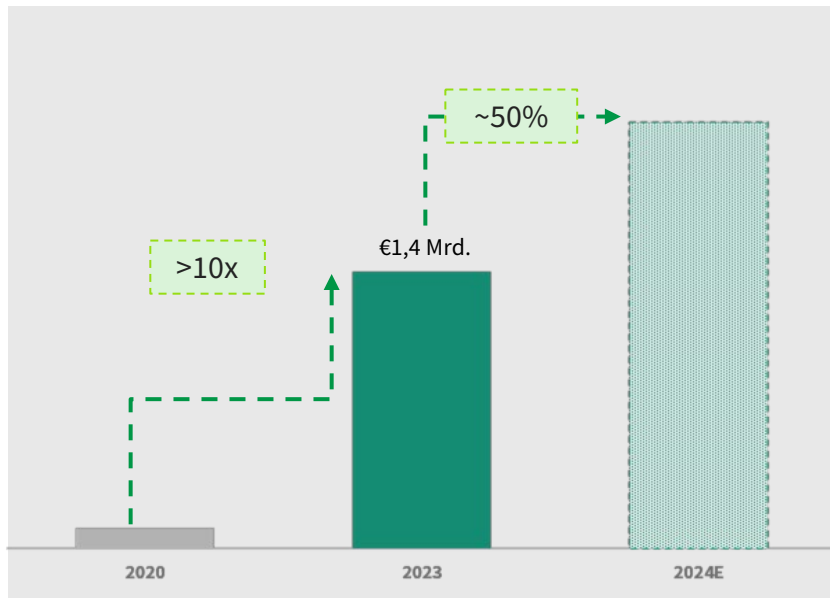


Senkung der Marketingkosten durch zusätzliche Produktanreize für Neukunden

⁽¹⁾ bereinigtes EBITDA ohne Holdingkosten in Prozent der Umsatzerlöse und in Übereinstimmung mit der Segmentberichterstattung

Fertiggerichte-Geschäft: klarer Wachstumstreiber für 2024 mit guten Expansions-Aussichten

Fertiggerichte-Umsatz (in € Mrd.)

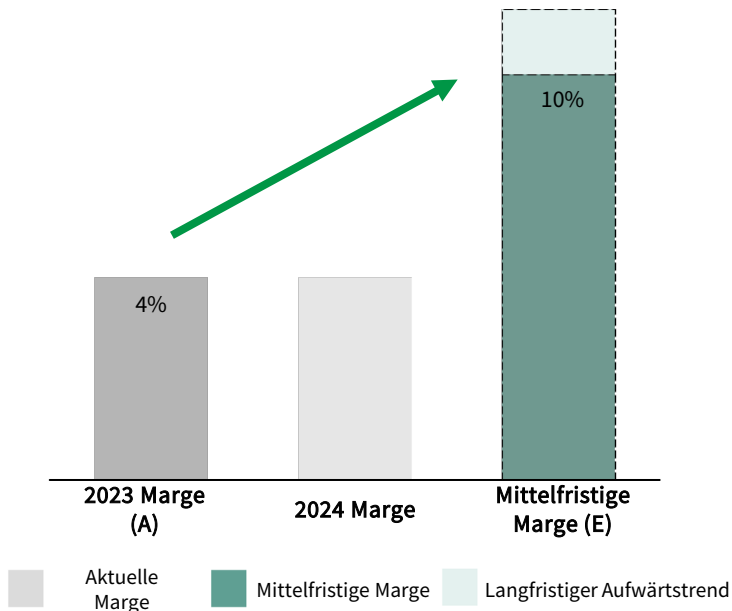


Wachstumshebel



Fertiggerichte-Geschäft: Nach initialer Investitionsphase verbesserte Marge erwartet

Langfristiges bereinigtes EBITDA-Margenprofil⁽¹⁾



Verbesserung der Marge durch HelloFresh Skalierungs-Playbook und Plattform der Gruppe



Höherer durchschnittlicher Bestellwert (AOV) durch Erweiterung unseres Sortiments & Angebots an Zusatzprodukten



Produktivitätssteigerungen durch zunehmende Reife unseres Produktionsnetzwerks



Sinkende Marketingausgaben durch **steigendem Customer Lifetime Value**



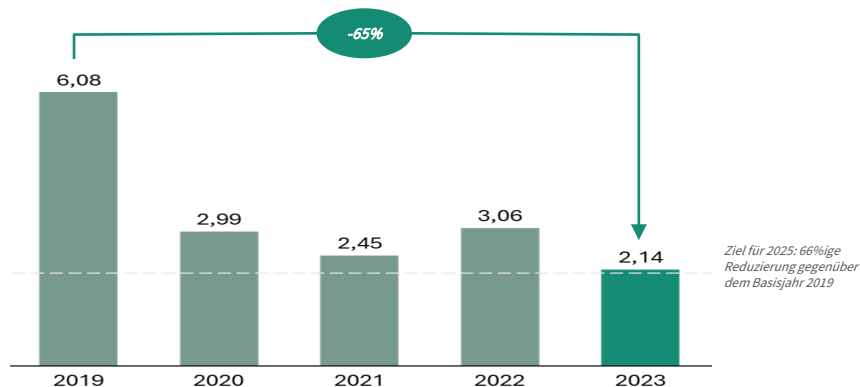
RTE: **Verbesserte Marge** nach anfänglicher Investitionsphase in Expansionsmärkten

⁽¹⁾ bereinigtes EBITDA ohne Holdingkosten in Prozent der Umsatzerlöse und in Übereinstimmung mit der Segmentberichterstattung

Nachhaltigkeit bei HelloFresh: Weniger CO₂-Emissionen durch große Bandbreite an Maßnahmen

Emissionen in eigenen Produktionsstätten für Kochboxen

Gramm CO₂ pro € Umsatz



Emissionen in eigenen Produktionsstätten für Fertiggerichte und andere Geschäftsbereiche

Gramm CO₂ pro € Umsatz

2021	2022	2023
10-20 ¹ g/EUR	10-16 ¹ g/EUR	10,36 g/EUR

Ziel für 2025: 30%ige Reduzierung gegenüber dem Basisjahr 2021

Wichtige Maßnahmen zur Erreichung der CO₂-Reduzierungsziele für 2025



Reduzierung der Emissionen durch Kältemittel



Investitionen in Photovoltaik-Projekte



Direkte Verträge für erneuerbare Energien mit Energieversorgern, sowie Erneuerbare-Energie-Zertifikate



Information und Sensibilisierung zu Menüs mit geringerem CO₂-Ausstoß

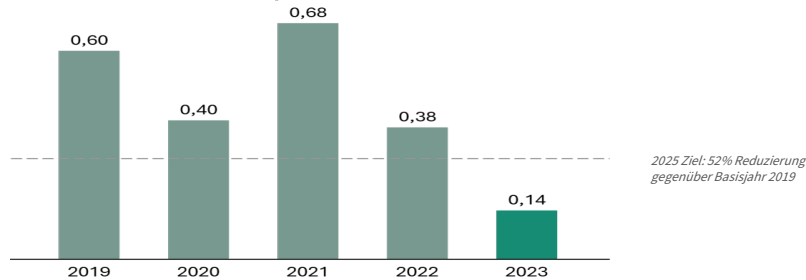


Optimierung der Lieferwege und vermehrter Einsatz von Elektrofahrzeugen

Nachhaltigkeit bei HelloFresh: Große Fortschritte bei der Vermeidung von Lebensmittelabfällen¹

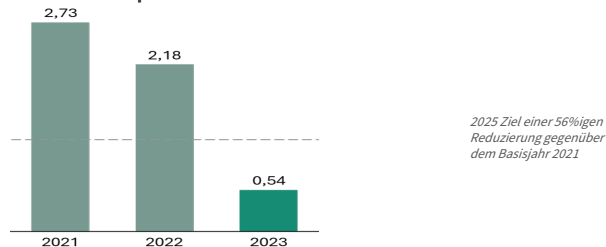
Lebensmittelabfälle in eigenen Produktionsstätten für Kochboxen

Gramm pro € Umsatz



Lebensmittelabfälle in eigenen Produktionsstätten für Fertiggerichte und andere Geschäftsbereiche

Gramm pro € Umsatz



¹Lebensmittelabfälle: Bestandteile, die in Abfallbehältern entsorgt und zur Deponie oder Verbrennung geleitet werden.

Wichtige Maßnahmen zur Erreichung der Reduzierungsziele bezüglich Lebensmittelabfällen bis 2025



Vermeiden und Reduzieren

- Arbeitsabläufe nach "First Expiry First Out"-Prinzip
- Verbesserte Datenerfassung
- Standardbetriebsverfahren für Abfallmanagement
- Crossfunktionale Teams für Beschaffung, Lebensmittelsicherheit und -qualität und Inventar



Spenden und Umleiten

- Lebensmittelspenden an lokale Einrichtungen
- Lokale Lösungen für organisches Recycling

Zusammenfassung & Ausblick

Beschleunigtes Umsatzwachstum für 2024 durch die Anwendung unseres bewährten Wachstums-Playbooks in der Produktkategorie RTE

Nach Verdreifachung des Umsatzes von 2020-2022 befindet sich der Bereich Kochboxen in 2023-2024 in einer Konsolidierungsphase

Anpassung der Kostenstruktur an den angestrebten Wachstumspfad in der Produktkategorie Kochboxen

Unser langfristiges Ziel: Eine bereinigte EBITDA-Marge von über 10% in jeder Produktkategorie

Weitere Diversifizierung unseres Umsatzes durch neue Geschäftszweige



1. **Strategie Update**
2. **Finanzüberblick 2023**

Rückblick 2023

Zweites Jahre in Folge in dem wir über 1 Mrd. Mahlzeiten ausgeliefert haben, etwa viermal so viele wie 2019

Umsatz von rund 7,6 Mrd. €, ein währungsbereinigtes Wachstum von rund 3% im Jahresvergleich

Schnell wachsendes und profitables Geschäft für Fertiggerichte mit einem Umsatz von 1,4 Mrd. €

Ausbau des Deckungsbeitrag gegenüber 2022 um 1,3 Prozentpunkte auf 27%

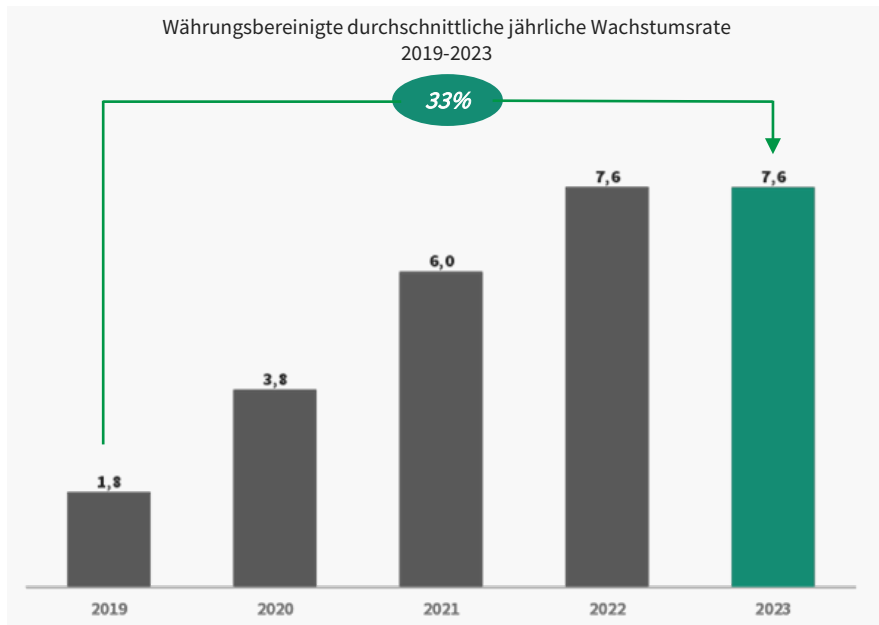
Bereinigtes EBITDA von 448 Mio. €, ein Rückgang von 6% im Jahresvergleich

Ein verbesserter operativer Cashflow und positiver Free Cashflow für das Gesamtjahr

HelloFresh hat in den letzten 5 Jahren seine Umsatz vervierfacht und Gewinn verzehnfacht

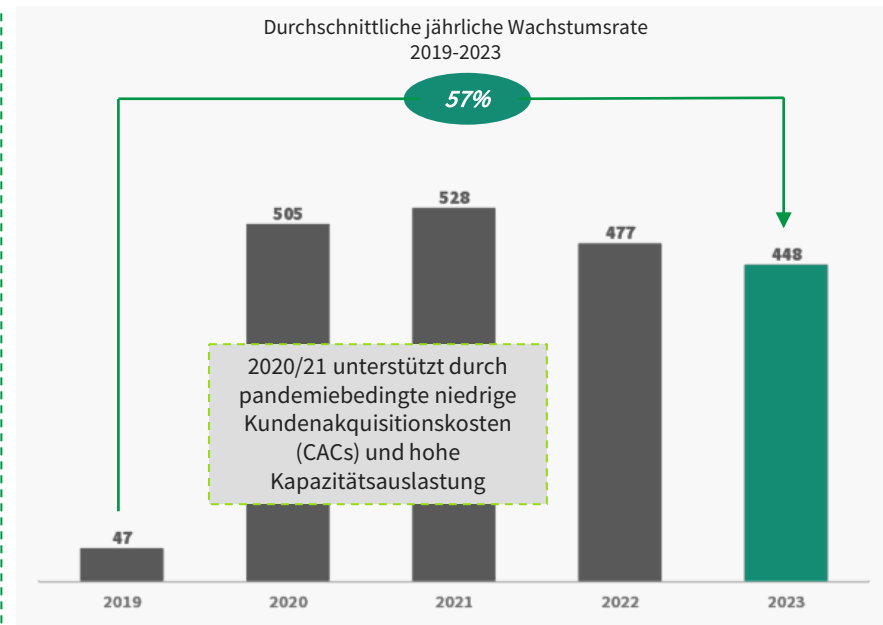
Umsatz der HelloFresh Gruppe

(in € Mrd.)



Bereinigtes EBITDA der HelloFresh Gruppe

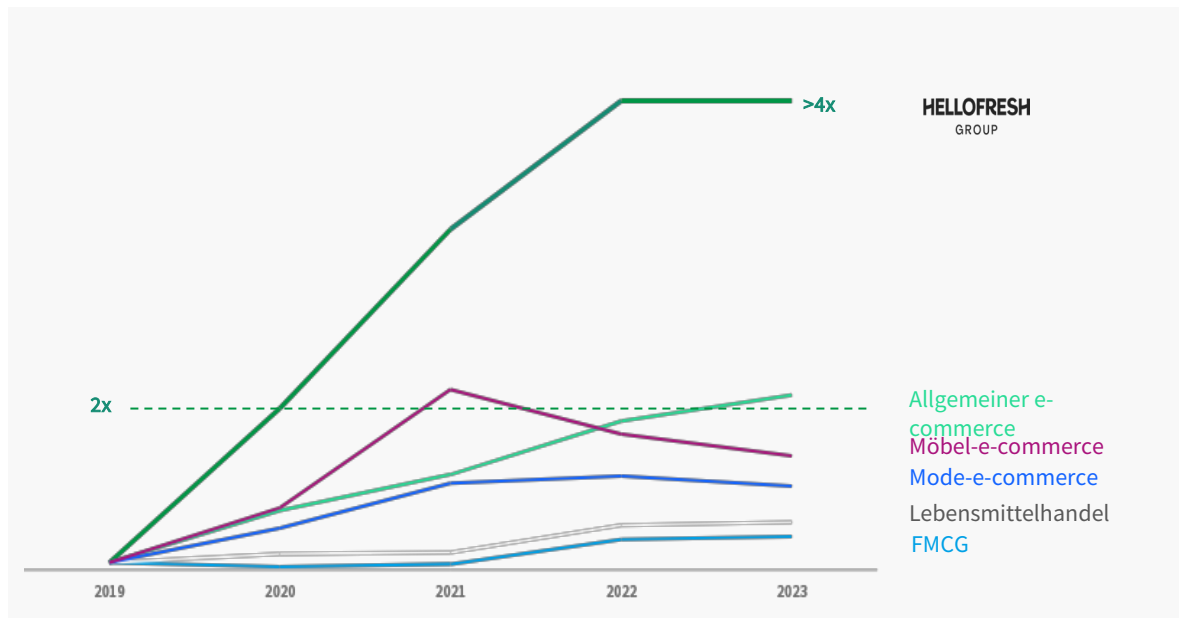
(in € Mio.)



Trotz momentaner Verlangsamung konnten wir die während der Pandemie erreichte Größe besser halten als andere Branchen

HFG Wachstum im Vergleich zu anderen e-Commerce Bereichen

(indexiert auf 2019)



Wachstum ist nicht immer linear

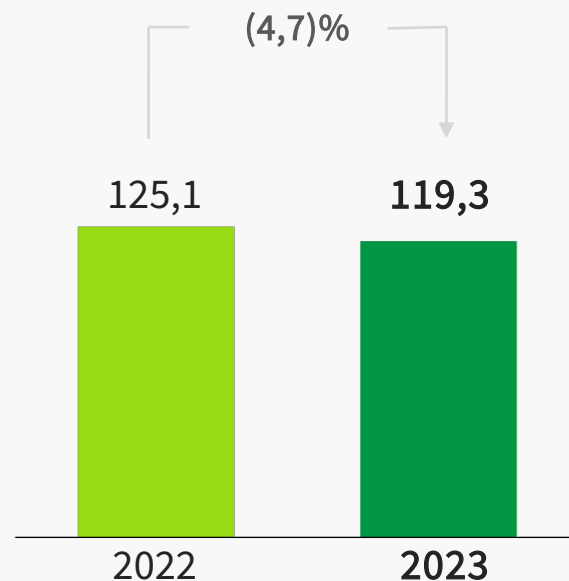
Normalisierung der Pandemie-Effekte

Aufgrund unseres Geschäftsmodells mit hohen Wiederbestellraten erstreckt sich die Normalisierung über einen längeren Zeitraum

Bestellvolumen in 2023: Leichter Rückgang im Vergleich zum Vorjahr

- Rückgang von 4,7% bei der Anzahl der Bestellungen
- Starkes positives RTE-Bestellwachstum während des gesamten Jahres, trotz verzögerter Inbetriebnahme zusätzlicher US-Produktionskapazitäten

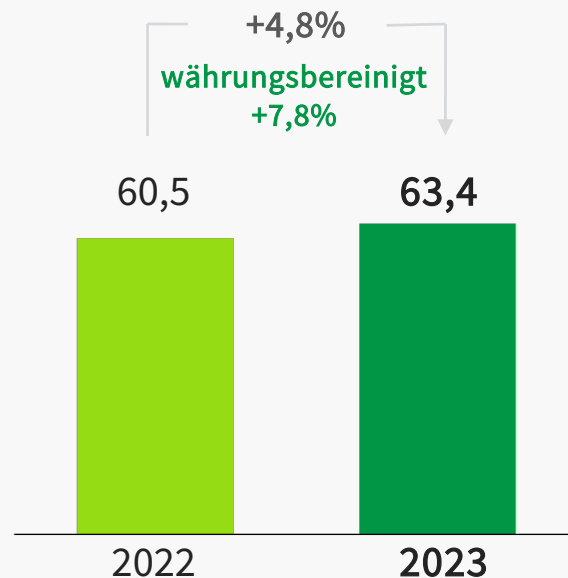
GJ Anzahl der Bestellungen
(in Mio.)



Kontinuierliche Steigerung des durchschnittlichen Bestellwerts im Laufe des Jahres

- Währungsbereinigter Anstieg des durchschnittlichen Bestellwertes um 7,8%
- Anstieg gegenüber dem Vorjahr getrieben durch:
 - Höheren Anteil von Fertiggerichten
 - Ausgewählte Preiserhöhungen
 - Mehr Mahlzeiten pro Bestellung
 - Erhöhte Nutzung von HelloFresh Market durch unsere Kunden

GJ Durchschnittlicher Bestellwert (AOV)
(in €)

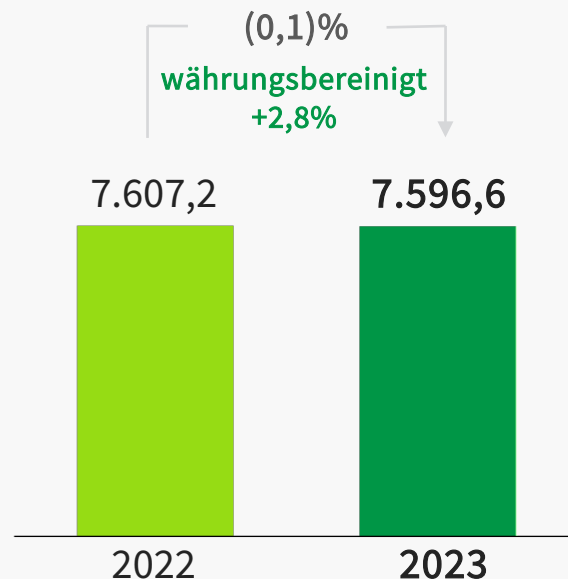


Währungsbereinigten Umsatzwachstums von 2,8% im Gesamtjahr

- Positives währungsbereinigtes Umsatzwachstum für die Gruppe
- RTE wuchs stark auf 1,4 Mrd. € Umsatz in 2023 bei positivem bereinigten EBITDA; gut positioniert für weiteres starkes Wachstum in 2024
- Temporär negatives Wachstum im Geschäftsbereich Kochboxen aufgrund von Normalisierung der Neukundengewinnung und einer recht verhaltenen Konsumentennachfrage

GJ Umsatzerlöse der HelloFresh Gruppe

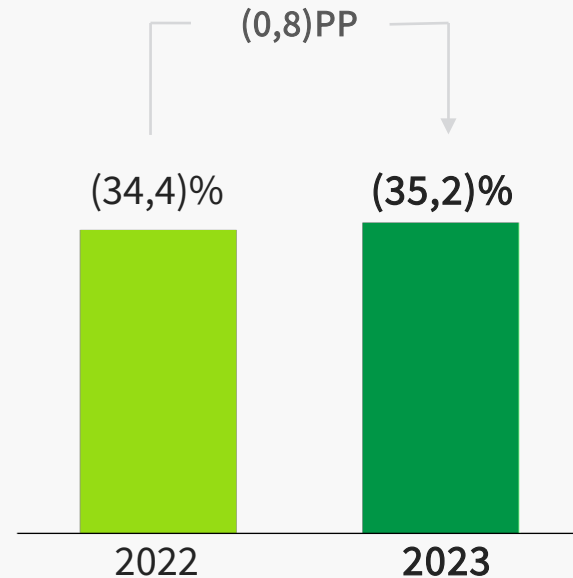
(in € Mio.)



Anteil der Beschaffungskosten am Umsatz steigt um 0,8 Prozentpunkte im Vergleich zum Vorjahr aufgrund von RTE-Wachstum im Jahr 2023

- RTE hat vergleichsweise höhere Beschaffungskosten, da hier alle Aspekte des Kochprozesses enthalten sind
- Im Segment Nordamerika stiegen die Beschaffungskosten hauptsächlich durch den höheren relativen Anteil von Fertiggerichte (Mix-Effekt) an
- Im Segment International reduzierten wir die relativen Beschaffungskosten erfolgreich um 0,9 Prozentpunkte

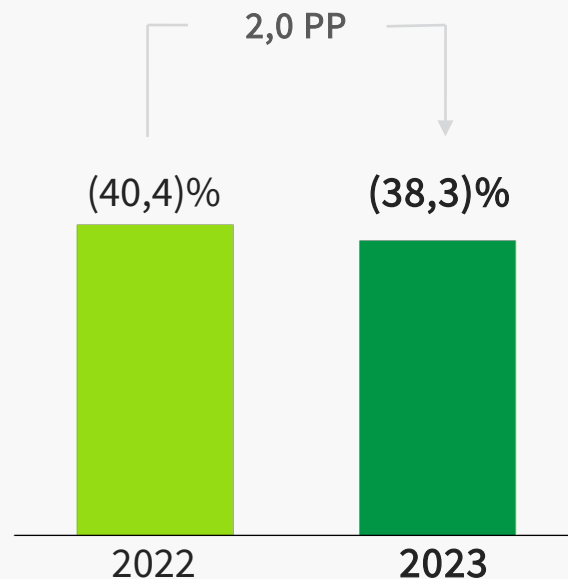
GJ Beschaffungs- und Kochkosten (% der Umsatzerlöse)



Reduzierung des Fulfillment-Aufwands um 2 Prozentpunkte im Vergleich zum Vorjahr

- Signifikante Verbesserung der relativen Fulfillment-Kosten für das sechste Quartal in Folge führte zu einer Reduktion von 2,0 Prozentpunkten im Vergleich zum Vorjahr
- Nordamerika: Die Verbesserung wurde hauptsächlich durch strukturell niedrigere Fulfillment-Kosten bei Fertiggerichten getrieben, teilweise ausgeglichen durch zusätzliche Ausgaben in Q4
- International: Verbesserung der Fulfillment-Kosten durch kontinuierliche Effizienzsteigerungen

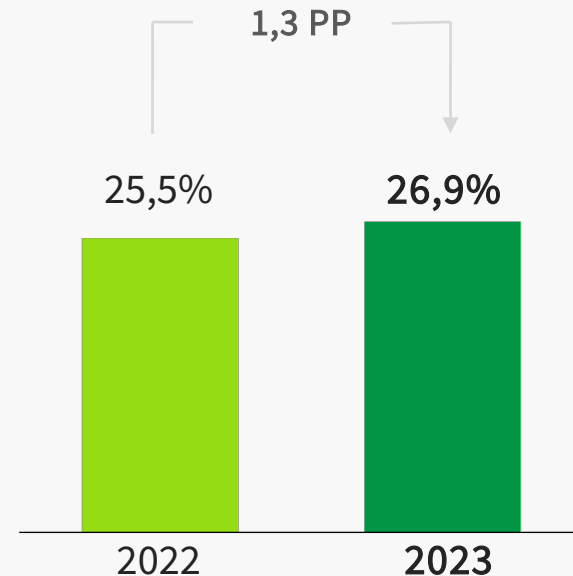
GJ Vertriebskosten
(% des Nettoumsatzes)



Trotz höherer Fertiggerichte-Anlaufkosten in Q4, Erhöhung des Deckungsbeitrags¹ um 1,3 Prozentpunkte auf 26,9% für das Gesamtjahr

- Starke Erhöhung des Deckungsbeitrags¹ in beiden Segmenten:
 - Nordamerika: Erhöhung um 1,6 Prozentpunkte in 2023, trotz eines Rückgangs um 1,3 Prozentpunkte im vierten Quartal aufgrund temporärer Extra-Aufwendungen
 - International: Erhöhung des Deckungsbeitrags um 1,1 Prozentpunkte in 2023, getrieben durch Effizienzsteigerungen in den Bereichen Fulfillment und Beschaffung

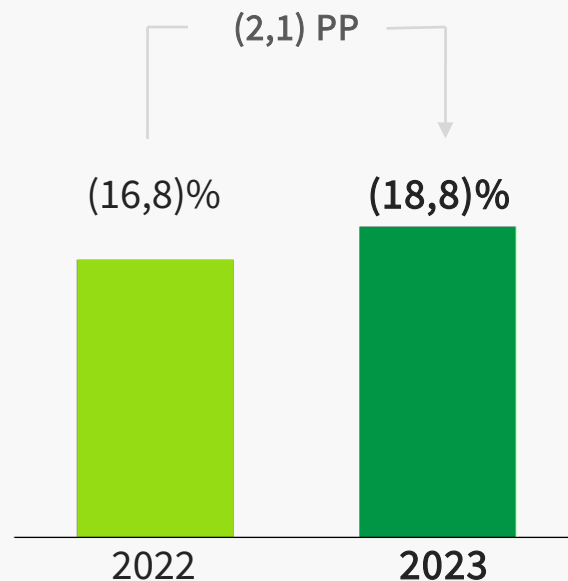
GJ Deckungsbeitrag¹
(in % des Umsatzes)



Marketingaufwand höher als im Vorjahr

- Die absoluten Marketingausgaben für Kochboxen waren im Jahresvergleich relativ stabil
- Der absolute Marketingaufwand für Fertiggerichte stieg ungefähr proportional zum Umsatzwachstum im Geschäftsjahr

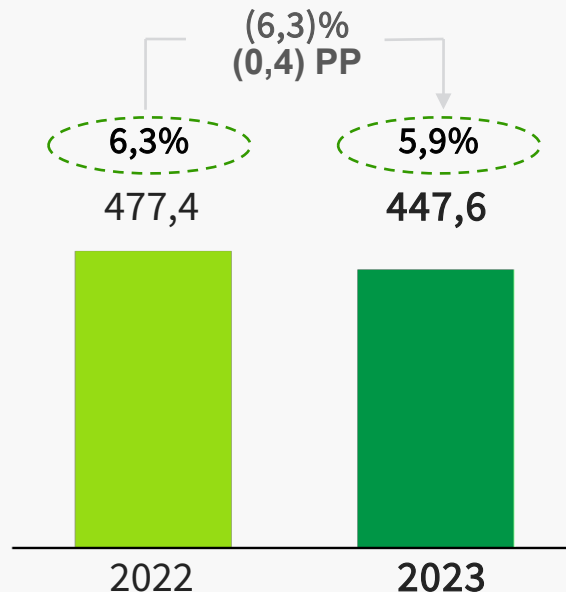
GJ Marketingkosten¹
(% des Nettoumsatzes)



Bereinigtes EBITDA der HelloFresh Gruppe von rund 448 Mio. € für das Geschäftsjahr

- Bereinigte EBITDA-Entwicklung gegenüber dem Vorjahr getrieben durch:
 - Schwächere Wechselkurse relevanter Auslandswährungen zum EUR
 - Erfolgreiche Erhöhung des Deckungsbeitrags, kompensiert durch
 - Gestiegene relative Marketingausgaben
 - Zusätzliche Anlaufkosten der RTE-Produktion in den USA und schwächere Neukundengewinnung für Kochboxen

GJ bereinigtes EBITDA und bereinigte EBITDA Marge (in € Mio. & in % des Umsatzes)

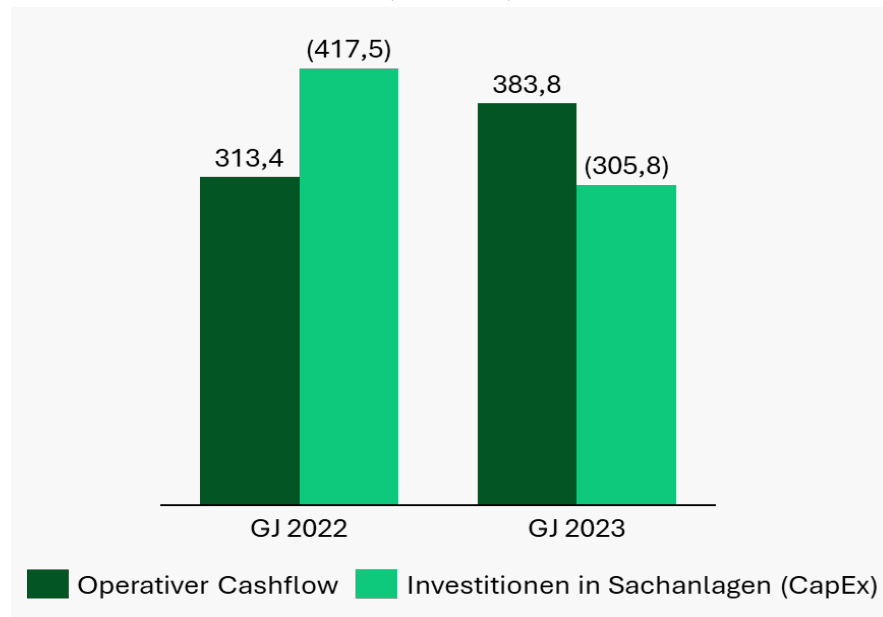


Rückkehr zu einem positiven freien Cashflow von 78 Mio. € im Jahr 2023

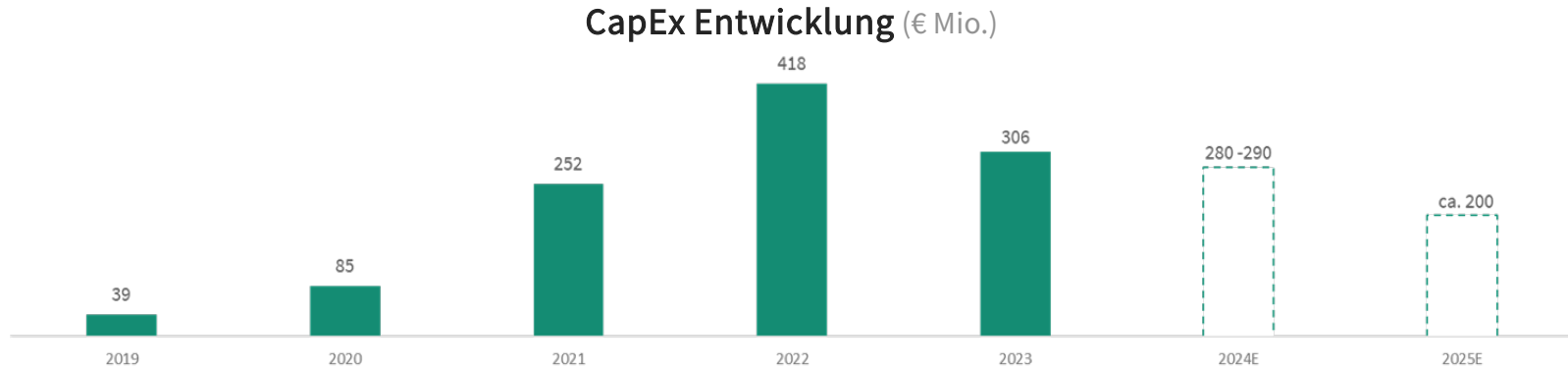
- Erhöhung des operativen Cash Flows in 2023 auf ca. 384 Mio. €
- Die Investitionsausgaben (CapEx) wurden auf ca. 306 Mio. € reduziert
- Starke Cash Position von 433 Mio. € zum Jahresende
- Laufendes Aktienrückkaufprogramm, im Rahmen dessen in 2023 Aktien im Wert von ca. 30 Mio. € zurückgekauft wurden

Freier Cashflow (ohne Rückzahlung von Leasingverbindlichkeiten)

(in € Mio.)



Mehrjähriges Investitionsprogramm weit fortgeschritten



- Die Investitionsausgaben (Capex) 2024 umfassen hauptsächlich:
 - Erweiterung der **Produktionskapazitäten für Fertigerichte** in den **USA, Kanada und Europa**
 - Fertigstellung der teilweise automatisierten **Produktionsstätten für Kochboxen** vor allem in **DACH und UK** sowie weitere Automatisierungsprojekte
 - Kapitalisierung **selbst entwickelter Software**
 - Selektiver **Last-Mile** Ausbau
- Ab 2025 wird erwartet, dass die Investitionsausgaben weiter auf **ca. 200 Mio. €** sinken
 - Weiterer **RTE Kapazitätsausbau**
 - Im Bereich **Kochboxen** Beschränkung auf Maintenance und selektive **Automatisierungsprojekte**

Starke Bilanz mit hohen Liquiditätsreserven und geringer Verschuldung

Verhältnis Liquidität zu Finanzverbindlichkeiten 31.12.2023

(in € Mio.)

Bargeldbestand in der Bilanz	433
Nicht in Anspruch genommene & verfügbare revolvierende Kreditfazilität ("RCF")	366
Gesamte Liquiditätsreserve	799
Wandelanleihe ⁽¹⁾	172

Liquiditätsdeckung **4,6x**

Niedriger Verschuldungsgrad (31.12. 2023)

(im Verhältnis zum Mittelwert der 2024 bereinigten
EBITDA-Prognosespanne)

(in € Mio.)

Bargeldbestand in der Bilanz	(433)
Wandelanleihe ⁽¹⁾	172
Kapitalisierte Leasingverpflichtungen ⁽²⁾	550
Nettoverschuldung	289
Bereinigtes EBITDA (2024E Mittelwert)	375

Nettoverschuldung/bereinigtes EBITDA **0,77x**

(1) Ausstehender Nennbetrag zum 31.12.2023. Im Q1 2024 wurde ein zusätzlicher Betrag von 1,5 Mio. EUR zurückgekauft

(2) IFRS 16 Verbindlichkeit zum 31.12.2023

Konzern Prognose 2024

Wichtige Trends

RTE

- Anhaltend robuste Nachfrage treibt weiterhin starkes Umsatzwachstum

Kochboxen

- Relativ verhaltene Konsumentennachfrage
- Negatives Volumenwachstum, aber mit verbessernder Tendenz im zweiten Halbjahr

- Anlaufkosten neuer Produktionskapazitäten, v.a. im 1. Halbjahr
- Erhöhte Marketingausgaben aufgrund starker Neukundengewinnung
- Fortlaufende Internationalisierung

- Fixkostenbelastung durch Volumendegression
- Hochlauf modernerer Produktionsstätten mit höherer geplanter Effizienz, aber anfänglich zusätzlichen Kosten
- Produktinvestitionen

2024 Konzern Prognose

Währungsbereinigtes Umsatzwachstum

2% - 8%

Bereinigtes EBITDA

350 Mio. € - 400 Mio. €

Aktualisierung des Berichts des Vorstands über die Ausnutzung der Ermächtigung zum Erwerb eigener Aktien

- Der Vorstand war u.a. ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis zum 11. Mai 2025 eigene Aktien der Gesellschaft im Umfang von bis zu insgesamt 10% zu erwerben.
- Im Rahmen dieser Ermächtigung hat die Gesellschaft im Rahmen ihres laufenden Rückkaufprogramms seit dem 26. Oktober 2023 bisher (bis einschließlich 1. Mai 2024) insgesamt 5.422.604 eigene Aktien über die Börse zurückerworben.

Den vollständigen, aktualisierten Bericht des Vorstands über die Ausnutzung der Ermächtigung zum Erwerb eigener Aktien finden Sie im Anhang auf den Slides [44] und [45].

Verwendung des Bilanzgewinns der HelloFresh SE für das Geschäftsjahr 2023

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, zu beschließen:

Der im Geschäftsjahr 2023 erzielte und im festgestellten Jahresabschluss der HelloFresh SE zum 31. Dezember 2023 ausgewiesene Bilanzgewinn in Höhe von 311.159.797,72 €* wird wie folgt verwendet:

Verteilung an die Aktionäre	0,00 €
Einstellung in Gewinnrücklagen	0,00 €
Gewinnvortrag	311.159.797,72 €
Bilanzgewinn	311.159.797,72 €

Durch diesen Gewinnverwendungsvorschlag sollen die Bilanz der Gesellschaft weiter gestärkt und weitere Wachstumsinvestitionen ermöglicht werden.



Anhang

Gesamtergebnisrechnung Finanzjahr 2023 & Q1 2024

	Finanzjahr		Veränderung %
	31. Dez 2023	31. Dez 2022	
Umsatzerlöse	7.596,6	7.607,2	<i>(0,1)%</i>
Beschaffungs- und Kochkosten	(2.675,6)	(2.620,3)	<i>2,1%</i>
Vertriebskosten	(2.910,7)	(3.070,7)	<i>(5,2)%</i>
Deckungsbeitrag	2.010,3	1.916,2	<i>4,9%</i>
<i>% der Umsatzerlöse</i>	26,5%	25,2%	<i>1,3 PP</i>
Marketingkosten	(1.440,5)	(1.284,2)	<i>12,2%</i>
Allgemeine Verwaltungskosten	(411,0)	(366,5)	<i>12,1%</i>
Sonstige Erlöse und Aufwendungen	(46,3)	(47,9)	<i>95,3%</i>
EBIT	112,5	217,4	<i>(48,2)%</i>
<i>% der Umsatzerlöse</i>	1,5%	2,9%	<i>(1,4) PP</i>
Finanzergebnis	(39,2)	(17,3)	<i>122,2%</i>
Ergebnis vor Ertragsteuern	73,3	200,0	<i>(63,3)%</i>
Aufwendungen aus Ertragsteuern	(55,2)	(74,9)	<i>(26,2)%</i>
Periodenergebnis	18,1	125,1	<i>(85,5)%</i>

	01. Jan - 31. März		Veränderung %
	31. März 2024	31. März 2023	
	2.073,5	2.016,1	2,9%
	(786,6)	(722,8)	8,8%
	(774,5)	(770,5)	0,5%
	512,4	522,8	(2,0)%
	24,7%	25,9%	(1,2) PP
	(482,1)	(415,4)	16,1%
	(123,0)*	(116,4)*	5,7%
	(92,7)	(9,0)	933,7%
	(4,5)%	(0,4)%	(4,0) PP
	6,2	(16,4)	137,8%
	(86,5)	(25,4)	240,6%
	2,7	0,0	0,0%
	(83,8)	(25,4)	229,9%

Überleitung EBIT - AEBITDA

EBIT	112,5	217,4	<i>(48,2)%</i>
Abschreibungen und Wertminderungen	231,3	165,8	<i>39,5%</i>
EBITDA**	343,8	383,2	<i>(10,3)%</i>
<i>% der Umsatzerlöse</i>	4,5%	5,0%	<i>(0,5) PP</i>
Aufwendungen für anteilsbasierte Vergütung	82,0	55,5	<i>47,9%</i>
Sondereffekte	21,7	38,7	<i>(43,8)%</i>
AEBITDA	447,6	477,4	<i>(6,3)%</i>
<i>Bereinigte EBITDA-Marge</i>	5,9%	6,3%	<i>(0,4) PP</i>

	(92,7)	(9,0)	930,0%
	79,1	50,3	57,1%
	(13,6)	41,3	(132,9)%
	(0,7)%	2,0%	(2,7) PP
	26,6	20,0	33,1%
	3,7	4,8	(21,7)%
	16,8	66,1	(74,6)%
	0,8%	3,3%	(2,5) PP

Konzernbilanz & Kapitalflussrechnung Finanzjahr 2023 & Q1 2024

In EUR Mio.	31. Dez 2023	31. Dez 2022
Aktiva		
Langfristige Vermögenswerte	1.756,4	1.623,0
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	433,1	504,0
andere kurzfristige Vermögenswerte	391,8	408,2
Bilanzsumme	2.581,3	2.535,2
Passiva		
Eigenkapital	1.019,0	959,6
Langfristige Schulden	649,3	605,1
Kurzfristige Schulden	913,0	970,5
Bilanzsumme	2.581,3	2.535,2

	31. März 2024	31. Dez 2023
	1.773,7	1.756,4
	371,7	433,1
	409,4	391,8
	2.554,8	2.581,3
	929,8	1.019,0
	663,9	649,3
	961,1	913,0
	2.554,8	2.581,3

In EUR Mio.	31. Dez 2023	31. Dez 2022
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres / der Berichtsperiode	504,0	827,1
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	383,8	313,4
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	(339,6)	(443,8)
davon für Unternehmenserwerbe	(34,5)	(25,6)
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	(110,8)	(204,3)
Auswirkungen von Wechselkurs- und anderen Wertänderungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	(4,2)	11,5
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende des Geschäftsjahres / der Berichtsperiode	433,1	504,0

	31. März 2024	31. März 2023
	433,1	504,0
	34,7	112,1
	(40,6)	(129,4)
	—	(34,5)
	(55,8)	(13,8)
	0,2	(5,7)
	371,7	467,2

Wir haben in 2023 ein Ergebnis vor Ertragssteuern von 73 Mio. € erwirtschaftet

(in € Mio.)	2023	2022	Veränderung
Bereinigtes EBITDA	447,6	477,4	(6,3 %)
Sondereinflüsse	(21,7)	(38,7)	
Aktienbasierte Vergütungen	(82,0)	(55,5)	
EBITDA	343,8	383,2	(10,3 %)
Abschreibungen und Wertminderungen	(231,3)	(165,8)	
EBIT	112,5	217,4	(48,2 %)
Zinserträge	7,6	3,0	
Zinsaufwendungen	(35,3)	(27,6)	
Sonstiges Finanzergebnis	(11,5)	7,3	
Ergebnis vor Ertragsteuern	73,3	200,0	(63,4 %)
Ertragsteueraufwand	(55,2)	(74,9)	
Periodenergebnis	18,1	125,1	(85,5 %)
Unverwässertes Ergebnis je Aktie (in EUR)	0,11	0,73	(84,9 %)
Verwässertes Ergebnis pro Aktie (in EUR)	0,10	0,63	(81,1 %)

Aktualisierung des Berichts des Vorstands über die Ausnutzung der Ermächtigung zum Erwerb eigener Aktien (1)

Aufgrund des Beschlusses der Hauptversammlung vom 12. Mai 2022 war der Vorstand u.a. ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis zum 11. Mai 2025 unter Wahrung des Gleichbehandlungsgrundsatzes (Artikel 9 Abs. 1 lit. c) (ii) SE-VO in Verbindung mit § 53a AktG) eigene Aktien der Gesellschaft im Umfang von bis zu insgesamt 10% des zum Zeitpunkt der Beschlussfassung oder – falls dieser Wert geringer ist – des zum Zeitpunkt der Ausübung der Ermächtigung bestehenden Grundkapitals der Gesellschaft zu erwerben.

Aktualisierung des Berichts des Vorstands über die Ausnutzung der Ermächtigung zum Erwerb eigener Aktien (2)

Im Rahmen dieser Ermächtigung der Hauptversammlung vom 12. Mai 2022 hat die Gesellschaft im Rahmen ihres laufenden Rückkaufprogramms seit dem 26. Oktober 2023 bisher (bis einschließlich 1. Mai 2024) insgesamt 5.422.604 eigene Aktien über die Börse zurückerworben. Durch den Erwerb über die Börse wurde dem Gleichbehandlungsgrundsatz der Aktionäre Rechnung getragen. Entsprechend den Bestimmungen der Delegierten Verordnung (EU) 2016/1052 der Kommission vom 8. März 2016 berichtet die Gesellschaft fortlaufend über die durchgeführten Rückkäufe.

Vorstandsvergütung

Finanzergebnisse der Gesellschaft

In MEUR	2023	Veränderung	2022	Veränderung	2021	Veränderung	2020	Veränderung	2019
Revenue HelloFresh Group	7.596,6	-0,14%	7.607,2	26,9%	5.993,4	59,8%	3.749,9	107,3%	1.809,0
AEBITDA HelloFresh Group	447,6	-6,24%	477,4	-9,5%	527,6	4,4%	505,2	986,5%	46,5
Net income HelloFresh Group	18,1	-85,53%	125,1	-48,5%	243,0	-36,6%	369,1	N/A	-10,1
Net income HelloFresh SE	37,6	-45,82%	69,4	-55,8%	156,9	49,0%	105,3	729,1%	12,7

Vergütung des Vorstands

in EUR	2023	Veränderung	2022	Veränderung	2021	Veränderung	2020	Veränderung	2019
Dominik Richter (CEO)	529.787,68	-24,70%	703.543,46	-73%	2.622.685,60	2%	2.579.778,21	545%	400.000,00
Thomas Griesel (CEO International)	656.617,64	-3,31%	679.108,63	-60%	1.691.178,63	26%	1.343.669,03	169%	500.000,00
Christian Gärtner (CFO)	656.617,64	-6,86%	704.969,10	-72%	2.538.558,04	89%	1.343.669,03	169%	500.000,00
Edward Boyes (COO, seit January 1, 2020)	663.509,44	1,41%	653.507,16	-53%	1.399.081,93	22%	1.150.072,56	-	-