



Unternehmenspräsentation

DEFAMA Deutsche Fachmarkt AG

November 2018

DEFAMA sucht und erwirbt zum langfristigen Bestandsaufbau

- etablierte Fachmarkt- und Einkaufszentren
- mit mindestens zwei bonitätsstarken Filialisten als (Anker-)Mieter
- ohne größeren Leerstand und/oder Investitionsbedarf
- maximal zum 9-fachen der Jahresnettomiete
- bei Objektgrößen meist zwischen 1 und 5 Mio. Euro Kaufpreis
- in kleinen bis mittelgroßen Städten in Nord- und Ostdeutschland

Dabei verfolgen wir eine „Buy-and-Hold“-Strategie mit dem Ziel, nachhaltig zweistellige Eigenkapitalrenditen für unsere Aktionäre zu erwirtschaften.



Drei gute Gründe, warum wir diese Strategie verfolgen:

Objektgröße in der Regel
bei 1 bis 5 Millionen Euro

Zu klein für die meisten
institutionellen Investoren

Günstiger Erwerb mangels
Wettbewerb auf Käuferseite

Konzentration auf typische
Nahversorgungszentren

Keine Probleme durch
vermehrten Online-Handel

Nachhaltige Vermietbarkeit
der Objekte ist gesichert

Bewusste Fokussierung auf
kleine und mittelgroße Städte

Niedrige Kaufpreisfaktoren
auch für gute Standorte

Beste Chancen auf eine
dauerhaft hohe Rendite



Matthias Schrade
Vorstand / CEO

- langjährige Erfahrung als Finanzanalyst und Unternehmer
- exzellentes Netzwerk in den Bereichen Handel, Immobilien und Banken
- großes Know-how in Prüfung, Bewertung und Finanzierung von Immobilien
- zuständig für Objektauswahl, Kaufverhandlung, Finanzierung, Betreuung der Hauptmieter und Öffentlichkeitsarbeit/IR

Swen Rehwald
COO



- viele Jahre lang tätig als Asset Manager und Projektentwickler, zuletzt als Leiter des Asset Management für ein 850-Mio-Euro-Portfolio
- Geschäftsführer der IMMA Immobilien Management GmbH, welche sämtliche Objekte des DEFAMA-Konzerns verwaltet
- zuständig für Verwaltung und Instandhaltung der Objekte, Betreuung der kleineren Mieter, Buchhaltung/Controlling, Personal und IT

Aufsichtsrat



Peter Schropp (Vorsitzender)

- bis 9/2014 Immobilienvorstand der VIB Vermögen AG
- maßgeblich beteiligt am Ausbau des Portfolios auf zuletzt knapp 1 Milliarde Euro
- großes Finanzierungs-Know-how als gelernter Banker



Ulrich Rücker (Stellv.)

- bis 9/2016 Vorstand der Rücker Immobilien Portfolio AG
- jahrzehntelange Erfahrung in der Immobilienbranche
- erfolgreicher Aufbau und Börsengang mehrerer Immobilienfirmen



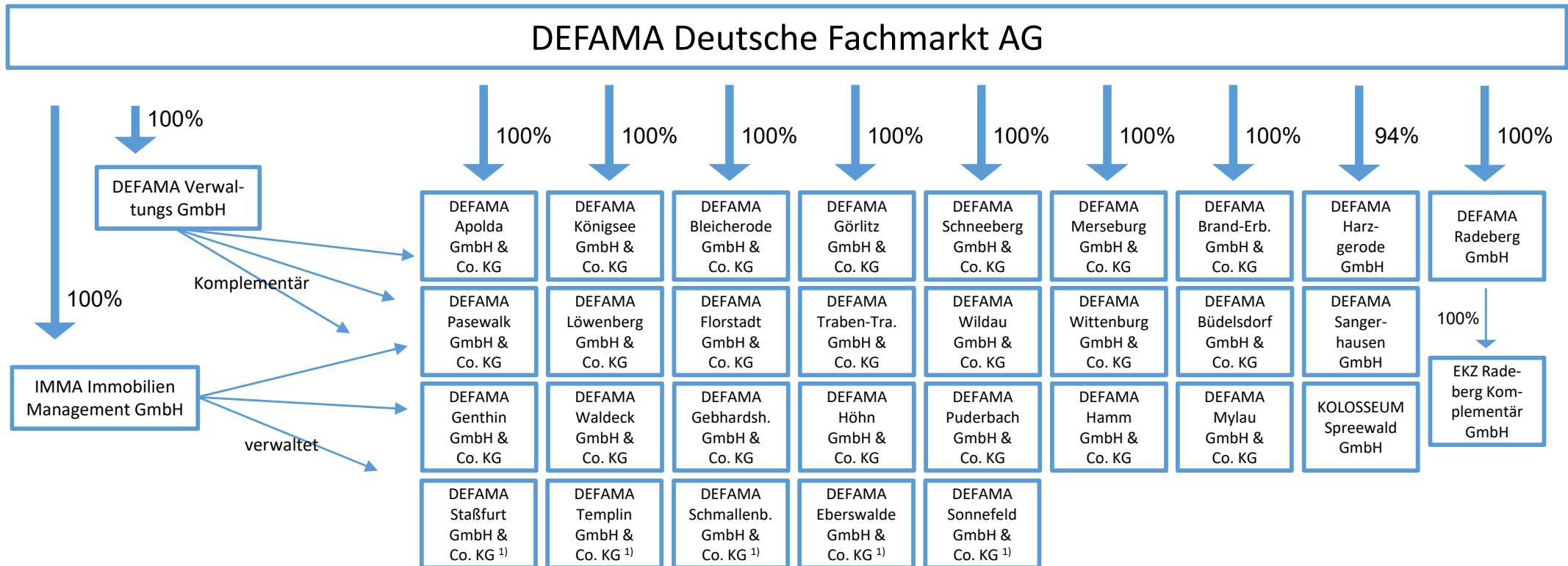
Henrik von Lukowicz

- bis 3/2018 Senior Investor Relations Manager bei der METRO AG
- umfassende Kapitalmarkt- und Einzelhandels-Expertise
- bestens vernetzt im Handelssektor und mit Banken, Vermögensverwaltern sowie Investment-Fonds

KONZERNSTRUKTUR



- Erwerb und Finanzierung grundsätzlich immer in Objekt-Tochtergesellschaften
- AG als Holding stellt den zum Kauf erforderlichen Eigenkapitalanteil bereit
- bislang 30 Immobilienkäufe

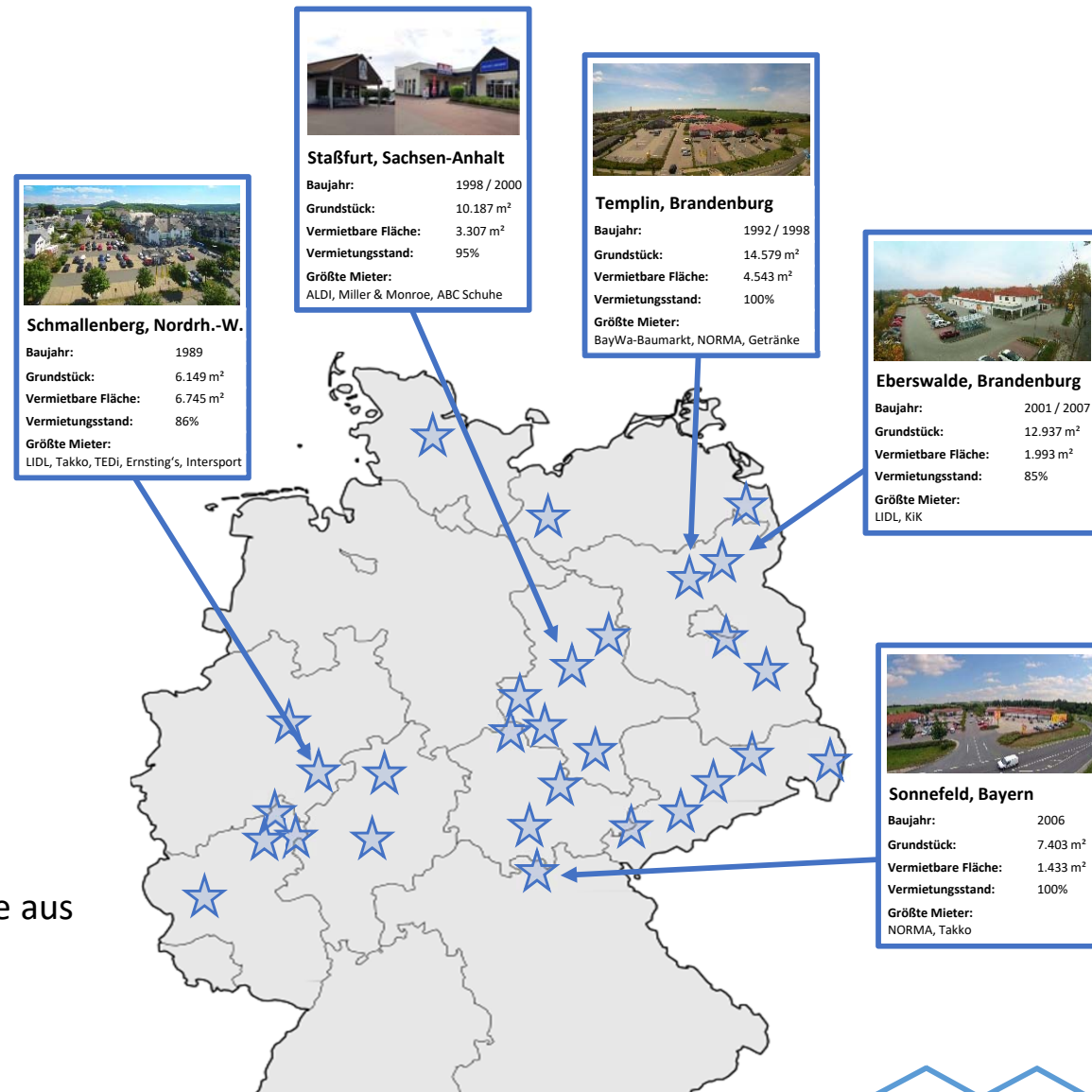


¹⁾ derzeit noch DEFAMA 25./26./27./28./29. Immobilien GmbH & Co. KG

²⁾ Nutzen-Lasten-Wechsel noch nicht erfolgt

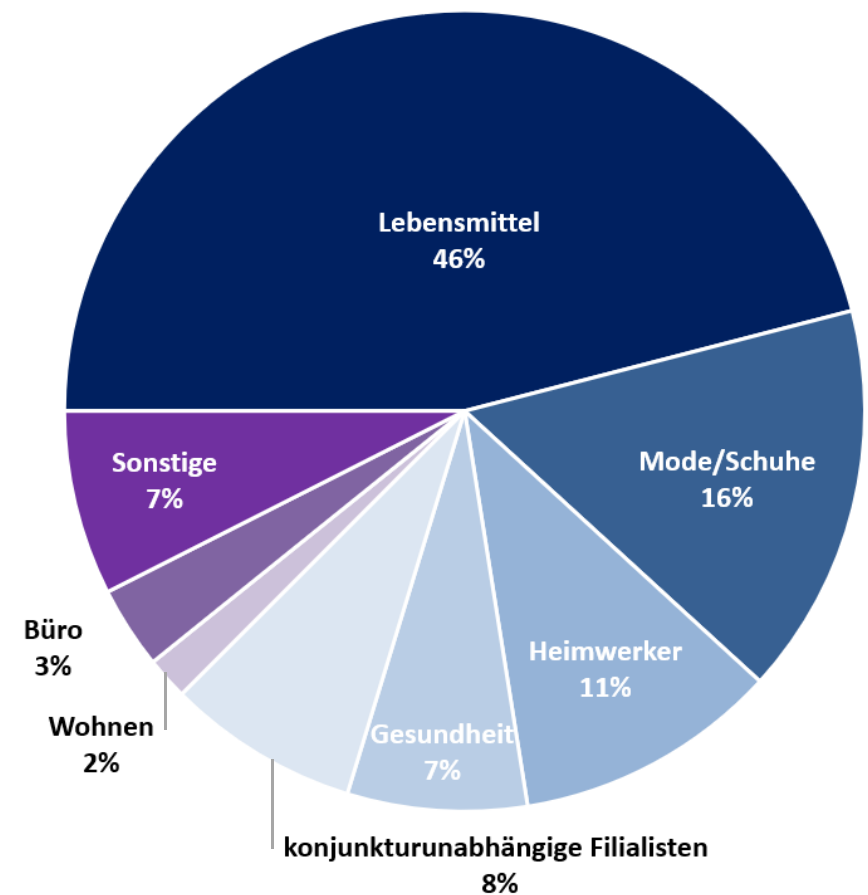
Kennzahlen (Stand: 30.09.2018)	
Standorte	30
Nettokaltmieten (annualisiert)	9,3 Mio. €
Vermietbare Fläche	121.348 m ²
Vermietungsquote	96%
Ø Restlaufzeit (WALT)	3,6 Jahre

- rund 80% der Nettokaltmieten stammen von bonitätsstarken Filialisten
- Verträge mit Ankermietern haben überdurchschnittliche Laufzeiten
- kein Mietvertrag macht > 4% der Gesamterträge aus und alle „Top 5“-Verträge zusammen nur 13%



Größte Mieter		Anteil
REWE/Penny/Sky	  	10,2 %
EDEKA/Netto	 	7,4 %
LIDL		6,8 %
NORMA		6,3 %
toom		6,1 %
Tengelmann-Gruppe	 	4,4 %
Aldi Nord		4,2 %
Takko		2,9 %
Dän. Bettenlager		2,7 %
Deichmann		2,5 %

Mieterträge nach Branche



KOLOSSEUM Spreewald, Lübbenau

- ☐ Baujahr: 1994
- ☐ Grundstücksgröße: 10.431 m²
- ☐ vermietbare Fläche: 12.155 m²
- ☐ Vermietungsstand: 90%
- ☐ Kaufpreis: rund 8 Mio. €
- ☐ Nettomiete: 900 T€ p.a.
- ☐ Erwerb zum 9-fachen der Jahresnettokaltmiete
- ☐ Übernahme erfolgt mit 94% Anteil im Rahmen eines Share Deals
- ☐ wichtigste Mieter sind Rossmann, NKD, MäcGeiz, Ernsting's family, KiK, Apotheke, Sparkasse, Fitness-Studio, diverse Arztpraxen und das Arbeitsamt
- ☐ direkt benachbart ist ein LIDL-Markt
- ☐ größtes Handels-, Gesundheits- und Dienstleistungszentrum der Stadt Lübbenau

am 12.05.2018 gekauft



Fachmarktzentrum Staßfurt

- ☐ Baujahr: 1998 / 2000
- ☐ Grundstücksgröße: 10.187 m²
- ☐ vermietbare Fläche: 3.307 m²
- ☐ Vermietungsstand: 95%
- ☐ Kaufpreis: 2,6 Mio. €
- ☐ Nettomiete (Soll): 290 T€ p.a.
- ☐ Erwerb zum 9,3-fachen der Jahresnettokaltmiete
- ☐ Hauptmieter sind ALDI, Miller & Monroe und ABC Schuhe
- ☐ sehr gute Sichtbarkeit an der Kreuzung zweier Hauptstraßen

am 01.08.2018 gekauft



Fachmarktzentrum Templin

- ☐ Baujahr: 1992 / 1998
- ☐ Grundstücksgröße: 14.579 m²
- ☐ vermietbare Fläche: 4.543 m²
- ☐ Vermietungsstand: 100%
- ☐ Investitionssumme: ca. 2 Mio. €
- ☐ Nettomiete: > 250 T€ p.a.
- ☐ Erwerb zu einem sehr attraktiven Kaufpreisfaktor
- ☐ Hauptmieter sind BayWa-Baumarkt, NORMA und Getränkeland
- ☐ starke Marktposition als Agglomeration mit dem einzigen Baumarkt in weitem Umkreis

am 14.09.2018 gekauft



Fachmarktzentrum Schmallenberg

- ☐ Baujahr: 1989
- ☐ Grundstücksgröße: 6.149 m²
- ☐ vermietbare Fläche: 6.745 m²
- ☐ Vermietungsstand: 86%
- ☐ Kaufpreis: ca. 7 Mio. €
- ☐ Nettomiete (Soll): 720 T€ p.a.
- ☐ Erwerb zum 9,7-fachen der Nettomiete
- ☐ Hauptmieter sind LIDL, Takko, TEDi, Ernsting's family, Intersport, Quick Schuh
- ☐ außergewöhnlich starke Lage im Stadtzentrum (de facto „Fußgängerzone von Schmallenberg“)

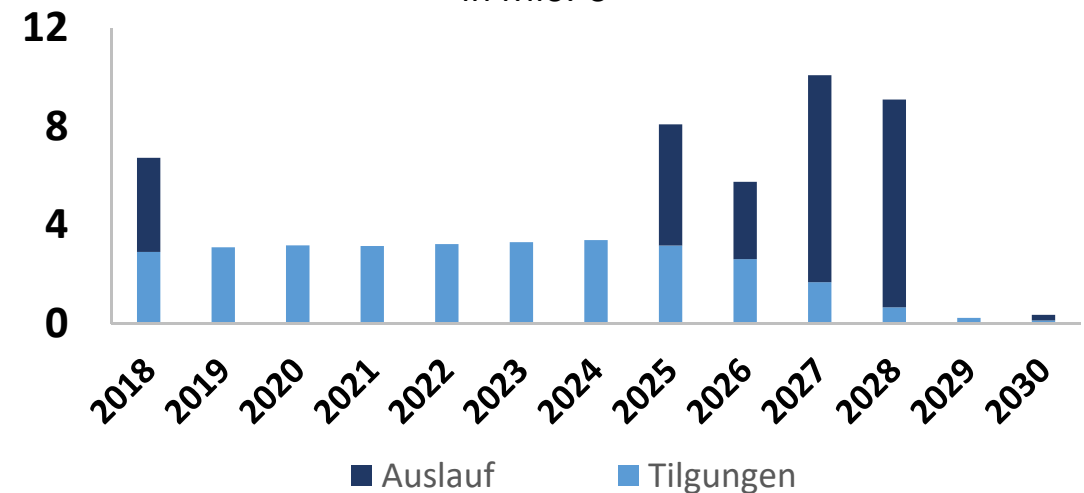
am 24.09.2018 gekauft



Kennzahlen (Stand: 30.09.2018)	
Anzahl Finanzierungspartner	17
Bankverbindlichkeiten	57,5 Mio. €
Ø Zinssatz	2,44%
Ø Anfangstilgung	5,06%
Ø Zinsbindung	8,2 Jahre
Verschuldungsgrad (LTV)	63,0%

Fälligkeitspiegel inkl. Tilgungen

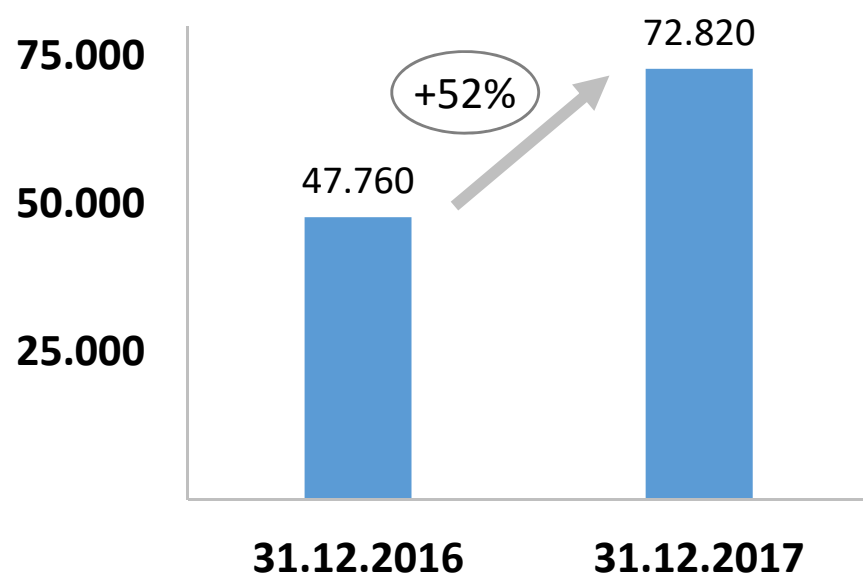
in Mio. €



- Finanzierung über lokale/regionale Banken und Sparkassen mit hoher Standort-Expertise
- breit diversifizierte Finanzierungsstruktur: keine Bank mit >20% Anteil an der Gesamtverschuldung
- Annuitätendarlehen mit langfristig gesicherten günstigen Zinsen („viele Jahre Ruhe“)

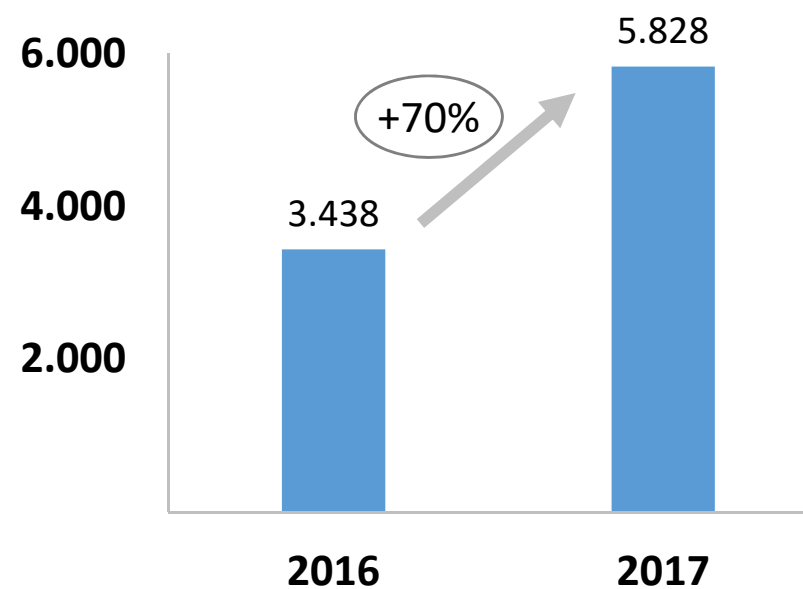
Portfoliowert

in T€



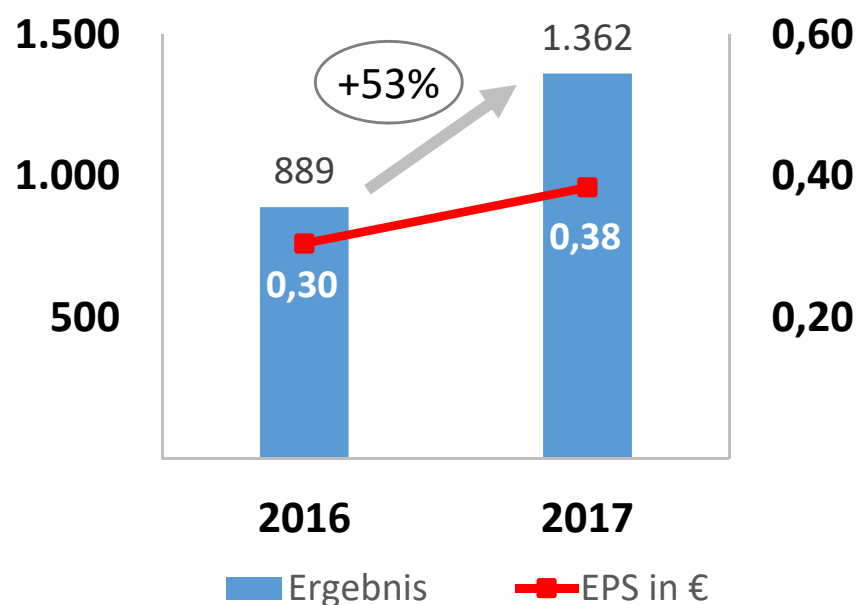
Umsatz

in T€



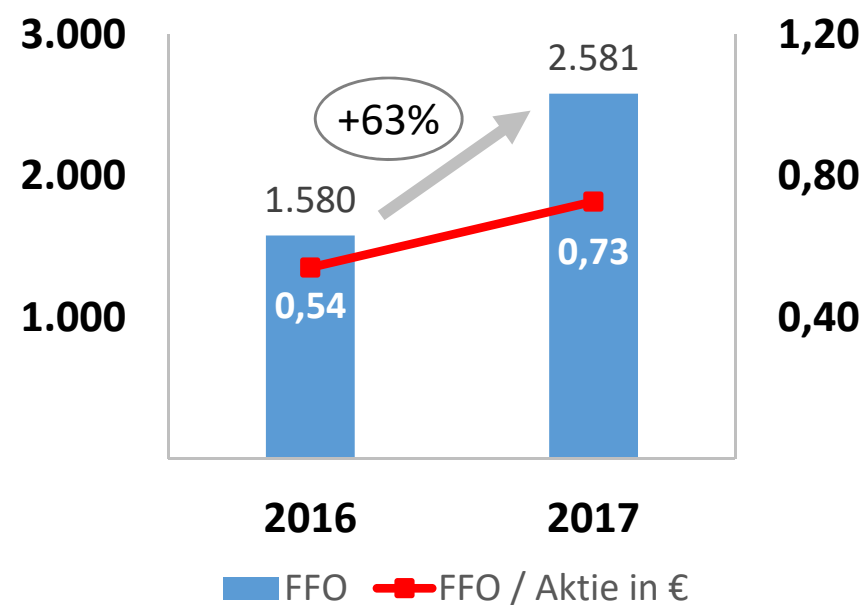
Nettoergebnis

in T€



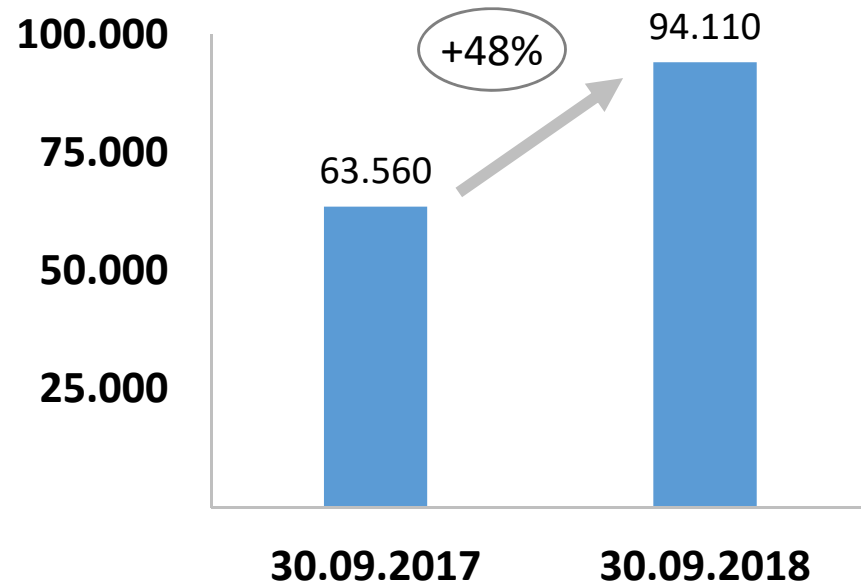
Funds from Operations (FFO)

in T€



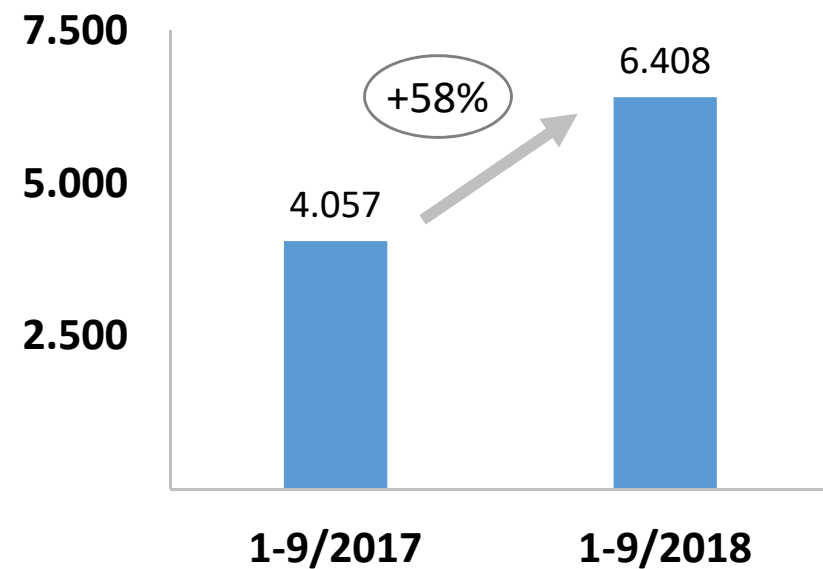
Portfoliowert

in T€



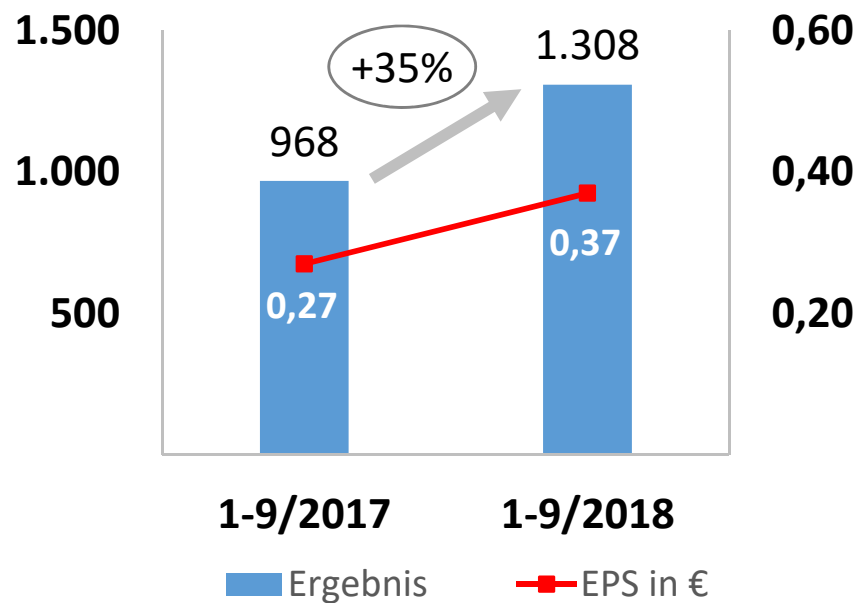
Umsatz

in T€



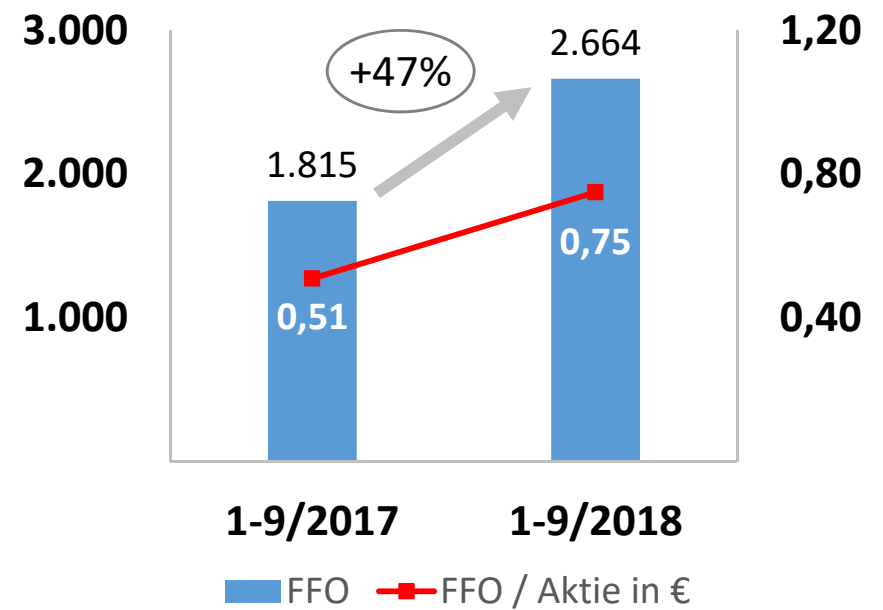
Nettoergebnis

in T€



Funds from Operations (FFO)

in T€



Prognose für 2018

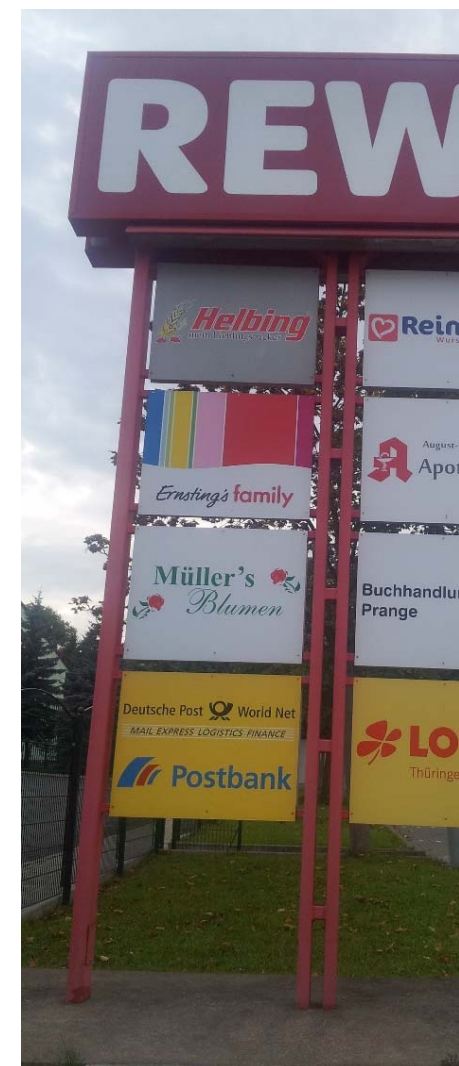
- Jahresüberschuss (HGB): 1,75 Mio. €
0,49 € je Aktie
- Funds From Operations (FFO): 3,4 Mio. €
0,96 € je Aktie
- erneute deutliche Dividendenerhöhung

Vorjahreswerte

- 1,36 Mio. €
0,38 € je Aktie
- 2,58 Mio. €
0,73 € je Aktie
- 0,34 € je Aktie

Annualisierte Portfoliokennzahlen

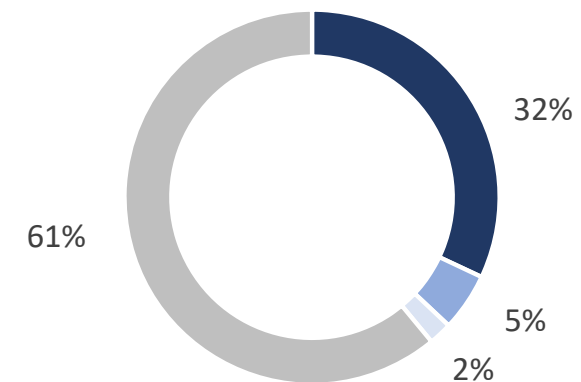
- Nettokaltmieten: 9,3 Mio. €
- Funds From Operations (FFO): 4,4 Mio. € bzw. 1,13 € je Aktie
- weitere Steigerung mit vorhandenem Cashbestand erwartet



Kursentwicklung seit Erstnotiz am 13.07.2016



Aktionärsstruktur ²⁾



WKN / ISIN A13SUL / DE000A13SUL5

Börsen München (m:access), Frankfurt, XETRA

Aktienzahl 3.900.000 Inhaberstammaktien o.N.

Aktueller Kurs ¹⁾ 12,30 €

Marktkapitalisierung 48,0 Mio. €

- MSC Invest GmbH / M. Schrade
- Geminus GmbH / C. Müller
- Aufsichtsrat
- Streubesitz

²⁾ Stand 30.09.2018. Die größten uns bekannten Investoren innerhalb des Streubesitz sind der Ennismore European Smaller Companies Fund, die Share Value Stiftung, der Value Opportunity Fund sowie die ABCON Vermögensverwaltung mit einem Anteil von zusammen ca. 15%.

¹⁾ XETRA-Schlusskurs am 19.11.2018

Hochprofitabel

dank günstiger Kaufpreise und schlanker Strukturen

Solide Finanzierung

über Objekt-Tochterfirmen mit lokalen Banken/Sparkassen

Bodenständiges Team

mit großer Erfahrung im Immobilien- und Handels-Sektor

Aktionärsfreundlich

mit hoher Transparenz und attraktiver Dividendenpolitik

Wachstumsstark

durch Fokus auf spezielle Nische mit wenigen Mitbewerbern

Deutsche Fachmarkt AG

Nimrodstr. 23
13469 Berlin

www.defama.de

Matthias Schrade

Vorstand

Fon	+49 (0) 30 / 555 79 26 - 0
Fax	+49 (0) 30 / 555 79 26 - 2
Mail	schrade@defama.de



Warnhinweis zu zukunftsgerichteten Aussagen

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen oder Meinungen wurden nicht unabhängig nachgeprüft, und es wird keine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Gewähr hinsichtlich ihrer Eignung, Richtigkeit oder Vollständigkeit übernommen bzw. darf sich der Empfänger nicht auf diese verlassen.

Dieses Dokument kann Aussagen über zukünftige Erwartungen und andere zukunftsgerichtete Aussagen enthalten, die auf den derzeitigen Ansichten und Annahmen des Managements basieren und mit bekannten und unbekannten Risiken und Unsicherheiten verbunden sind, die bewirken können, dass die tatsächlichen Ergebnisse und Ereignisse wesentlich von den in den zukunftsgerichteten Aussagen enthaltenen abweichen.

Weder die Deutsche Fachmarkt AG noch ein mit ihr verbundenes Unternehmen oder ihre Berater oder Vertreter können in irgendeiner Weise (bei Fahrlässigkeit oder anderweitig) für Verluste, die durch die Benutzung dieses Dokuments, seines Inhalts oder in irgendeinem Zusammenhang mit diesem Dokument entstehen, haftbar gemacht werden.

Dieses Dokument stellt kein Angebot und keine Einladung zum Kauf oder zur Zeichnung von Aktien dar und es bildet auch keinerlei Grundlage oder verlässliche Aussage im Zusammenhang mit einem Vertrag oder einer Verpflichtung jeglicher Art.