



Unternehmenspräsentation
DEFAMA Deutsche Fachmarkt AG

November 2020

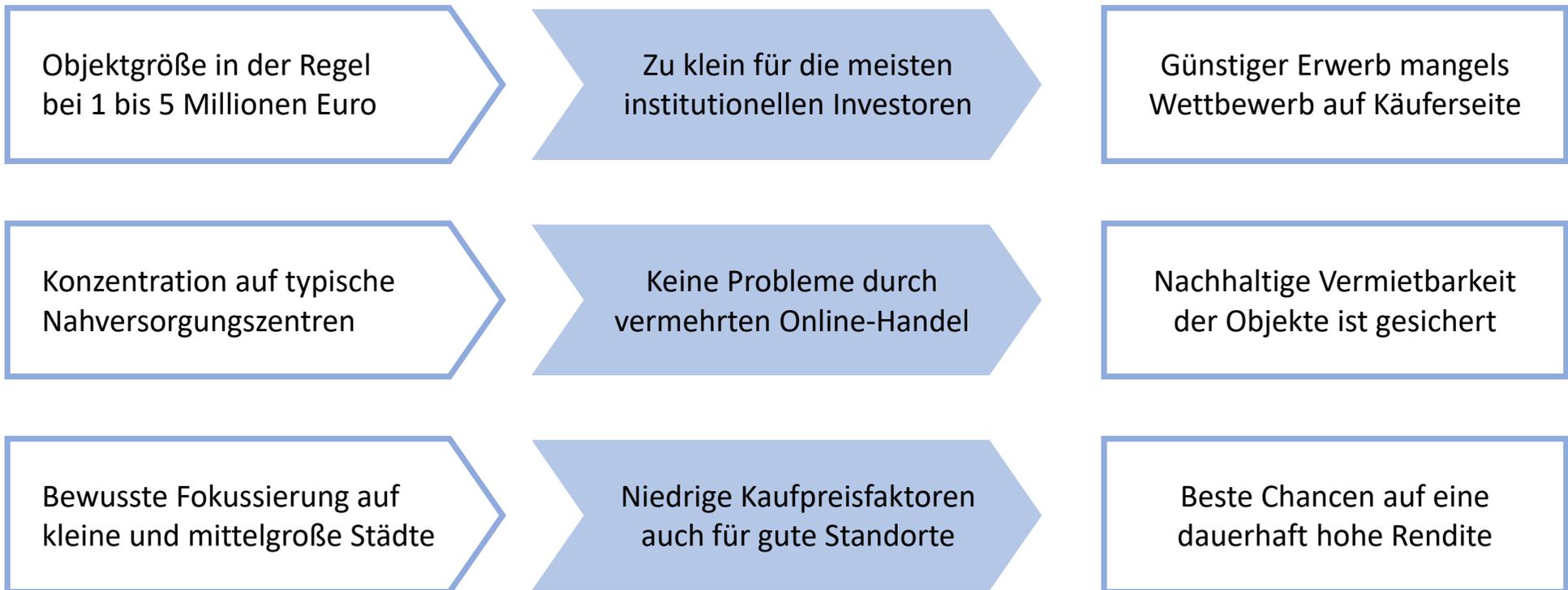
DEFAMA sucht und erwirbt zum langfristigen Bestandsaufbau

- etablierte Fachmarkt- und Einkaufszentren
- mit mindestens zwei bonitätsstarken Filialisten als (Anker-)Mieter
- ohne größeren Leerstand und/oder Investitionsbedarf
- bei Objektgrößen meist zwischen 1 und 5 Millionen 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:





Matthias Schrade (Vorstand / CEO)

- langjährige Erfahrung als Finanzanalyst und Unternehmer
- exzellentes Netzwerk in den Bereichen Handel, Immobilien und Banken
- zuständig für Objektauswahl, Kaufverhandlung, Finanzierung, Betreuung der Ankermieter und Öffentlichkeitsarbeit/IR



Swen Rehwald (COO)

- Geschäftsführer der IMMA Immobilien Management GmbH
- viele Jahre lang tätig als Asset Manager und Projektentwickler
- zuständig für Verwaltung und Instandhaltung der Objekte, Betreuung der kleineren Mieter, Buchhaltung/Controlling, Personal und IT



Matthias Stich (CDO)

- mehr als 20-jährige Tätigkeit für die BBE/IPH-Firmengruppe
- großes Know-how in der Bewertung und (Weiter-)Entwicklung von Handelsimmobilien
- zuständig für Projektentwicklungen im eigenen Bestand, Umbaumaßnahmen und Mietvertragsverhandlungen mit Ankermieter

Aufsichtsrat



Peter Schropp (Vorsitzender)

- Geschäftsführer diverser Immobiliengesellschaften des Primepulse-Konzerns
- 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.)

- Geschäftsführer der Rücker Immobilien GmbH
- jahrzehntelange Erfahrung in der Immobilienbranche
- erfolgreicher Aufbau und Börsengang mehrerer Immobilienfirmen



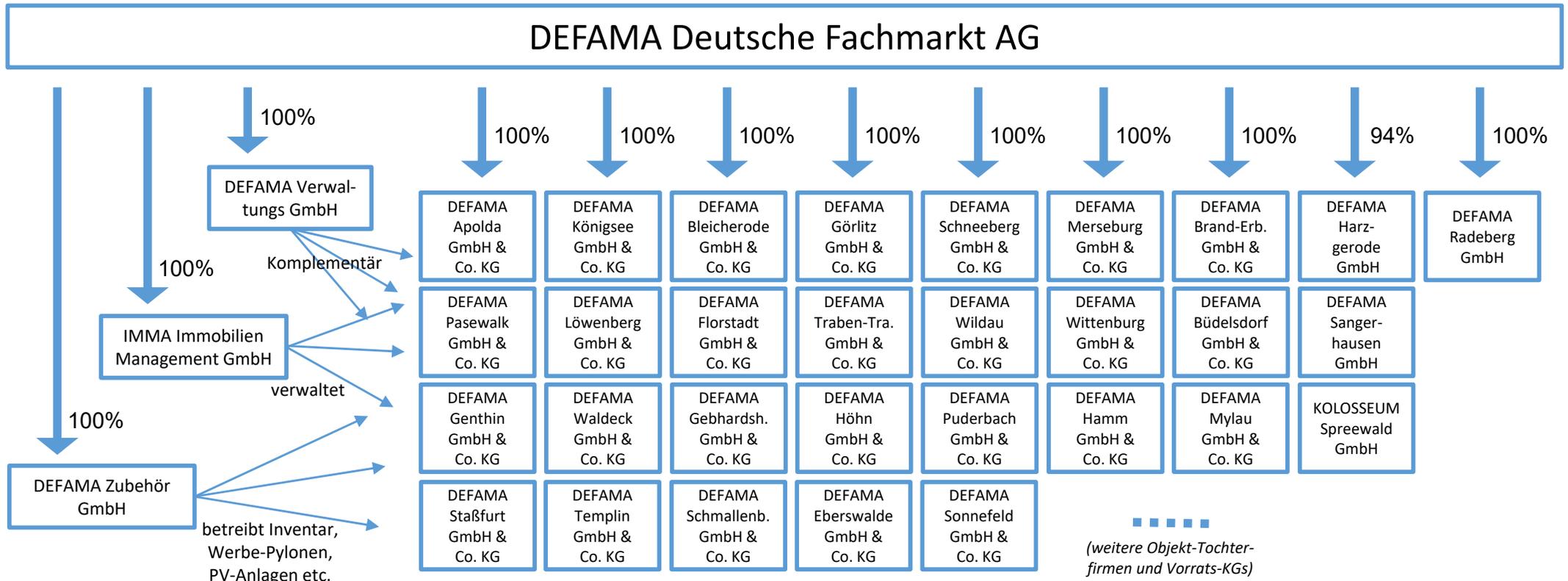
Henrik von Lukowicz

- Senior Investor Relations Manager bei der Befesa S.A.
- 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

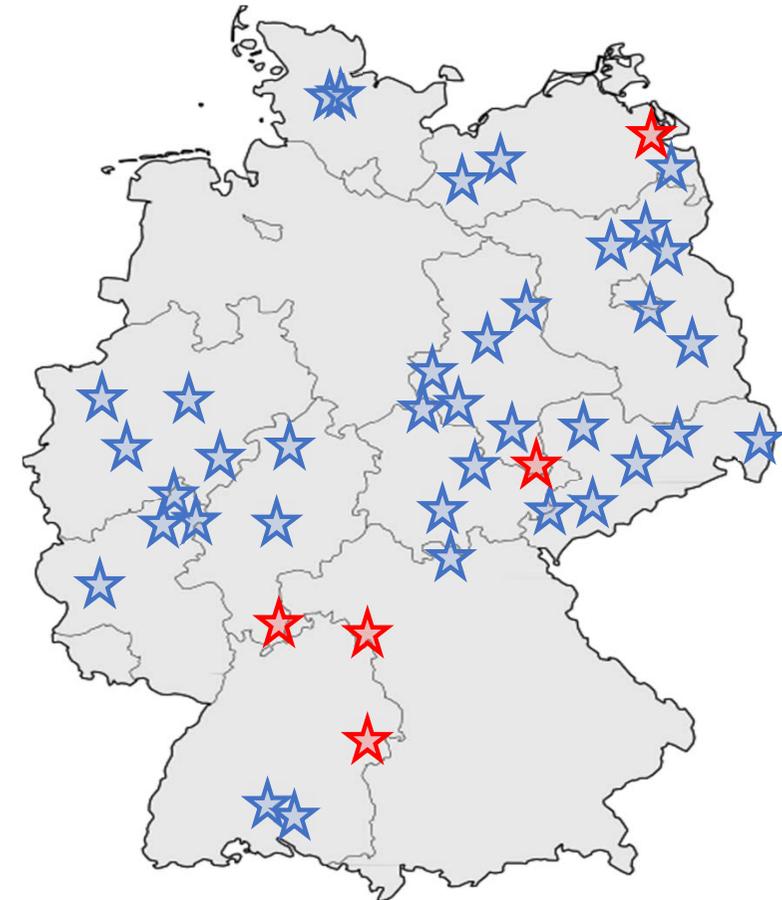


- Erwerb und Finanzierung grundsätzlich immer in Objekt-Tochtergesellschaften
- AG als Holding stellt den zum Kauf erforderlichen Eigenkapitalanteil bereit
- bislang 42 Immobilienkäufe



Kennzahlen <i>(Stand: 30.09.2020)</i>	
Standorte	42
Nettokaltmieten (annualisiert)	14,2 Mio. €
Vermietbare Fläche	177.869 m ²
Vermietungsquote	96,5%
Ø Restlaufzeit (WALT)	4,7 Jahre

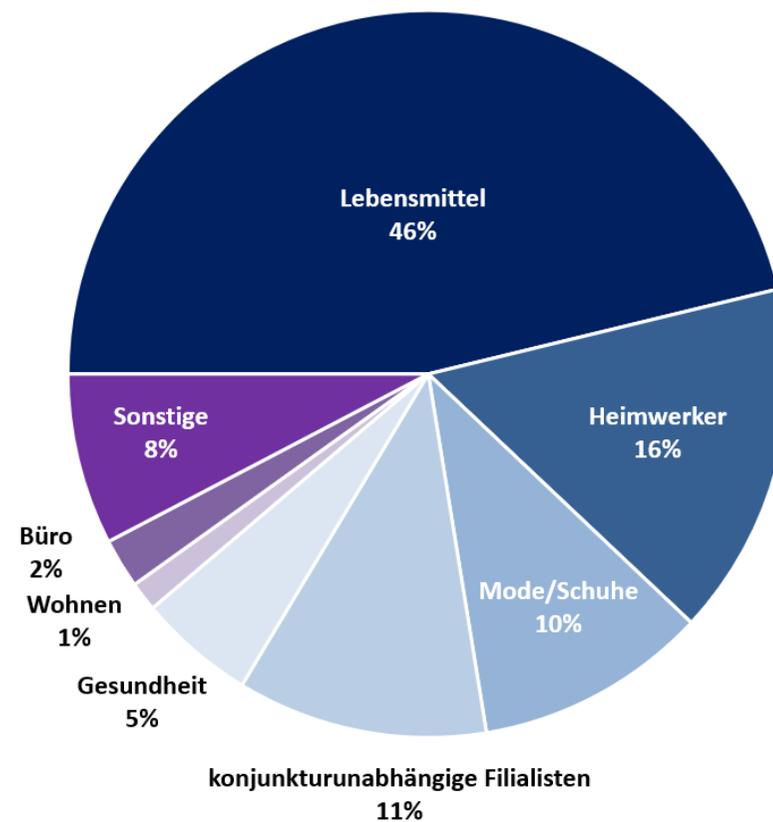
- rund 80% der Nettokaltmieten stammen von bonitätsstarken Filialisten
- Verträge mit Ankermietern haben überdurchschnittliche Laufzeiten
- nur ein Mietvertrag macht > 5% der Gesamterträge aus und alle „Top 10“-Verträge zusammen nur 30%
- im Jahr 2020 bislang fünf Zukäufe, inklusive größtem der Firmengeschichte
- dadurch zusätzliche Erträge von ca. 2,3 Mio. € p.a. akquiriert



★ Bestandsobjekte
★ Akquisitionen in 2020

Größte Mieter		Verträge	Anteil
toom/B1		5	12,6 %
Kaufland/LIDL		5	12,3 %
REWE/Penny		8	10,2 %
EDEKA/Netto/trinkgut		8	10,2 %
Tengelmann-Gruppe		16	5,3 %
Dän. Bettenlager (= JYSK)		8	4,6 %
NORMA		7	4,1 %
Aldi Nord		4	3,7 %
Takko		5	2,2 %
Deichmann		5	1,7 %

Mieterträge nach Branche



„Top 10“-Mietverträge zusammen machen lediglich rund 30% der Gesamterträge aus

Nahversorgungszentrum Rendsburg

- Baujahr: 1996
- Grundstücksgröße: 7.929 m²
- vermietbare Fläche: 3.921 m²
- Vermietungsstand: 95%
- Kaufpreis: 4,5 Mio. €
- Nettomiete (IST): > 450 T€ p.a.
- Erwerb zur 10-fachen Jahresnettokaltmiete
- Hauptmieter sind Penny, Matratzen Concord, Apotheke, DAA und diverse Ärzte
- sehr gute Lage an der Kreuzung zweier vielbefahrener Straßen im Nordwesten von Rendsburg

am 30.12.2019 gekauft



Einkaufszentrum Zeitz

- Baujahr: 1993
- Grundstücksgröße: 67.851 m²
- vermietbare Fläche: 20.219 m²
- Vermietungsstand: 100%
- Investitionssumme: 9 Mio. €
- Nettomiete (IST): 1,28 Mio. € p.a.
- Erwerb zur 7-fachen Jahresnettokaltmiete
- Mieter sind Kaufland und toom, vertreten außerdem u.a. KiK, Mayer`s Schuhe, Wreesmann
- direkt benachbart sind McDonald`s, Hammer, Möbelgeschäft, Tankstelle und Waschstraße
- hervorragend positioniert in größter Handelsagglomeration der gesamten Stadt

am 08.03.2020 gekauft



Baumarkt Anklam

- Baujahr: 1999 / 2019
- Grundstücksgröße: 21.625 m²
- vermietbare Fläche: 7.981 m²
- Vermietungsstand: 100%
- Kaufpreis: 6,2 Mio. €
- Nettomiete (IST): 560 T€
- Erwerb zur 11-fachen Jahresnettokaltmiete
- Mieter ist toom mit einem jüngst sehr langfristig verlängerten Mietvertrag
- herausragende Marktposition als einziger Baumarkt in einem weitem Umkreis

am 23.07.2020 gekauft



3x Dän. Bettenlager, Süddeutschland

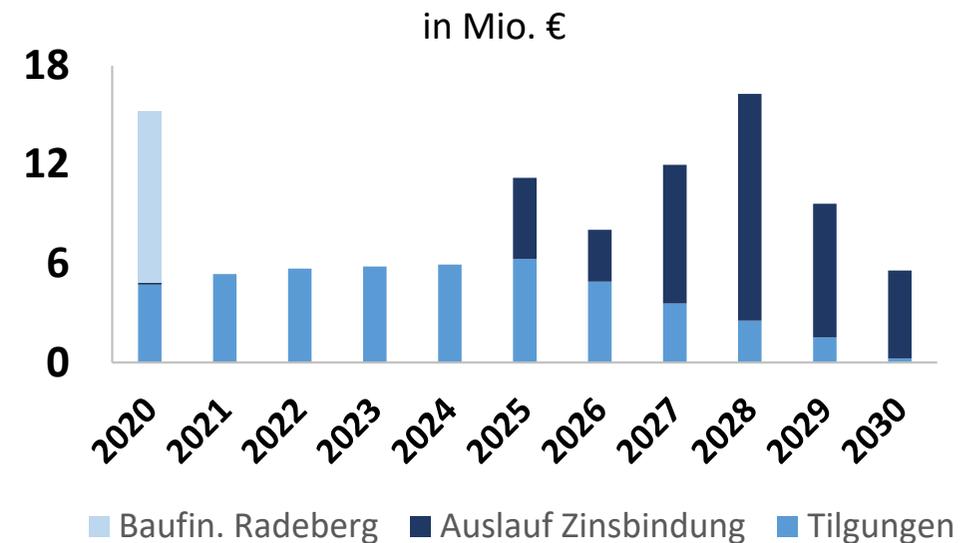
- Baujahr: 1975 / 2019 / 2019
- Grundstücksgröße: je ca. 3.000 m²
- vermietbare Fläche: je ca. 1.000 m²
- Vermietungsstand: 100%
- Kaufpreis (effektiv): insg. 3,3 Mio. €
- Nettomiete (IST): insg. ca. 300 T€
- Erwerb mit attraktiven Kaufpreis- und Finanzierungsbedingungen
- besonders bonitätsstarker und standort-treuer Mieter
- Durchweg sehr gute Lagen mit hoher Sichtbarkeit von Hauptstraßen
- Mietverträge mit überdurchschnittlichen Laufzeiten

am 10.09.2020 gekauft



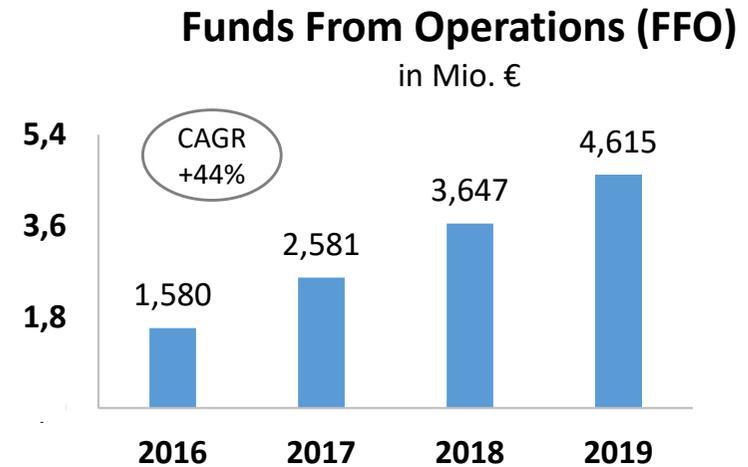
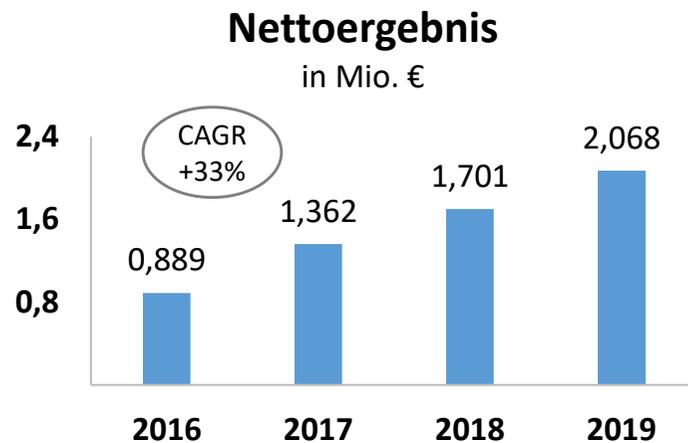
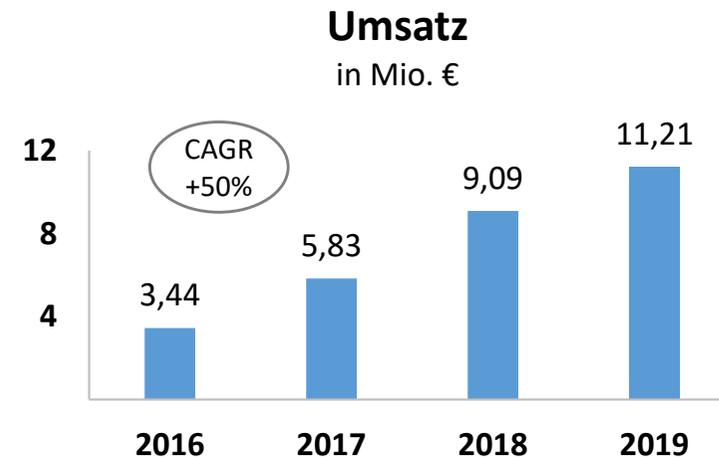
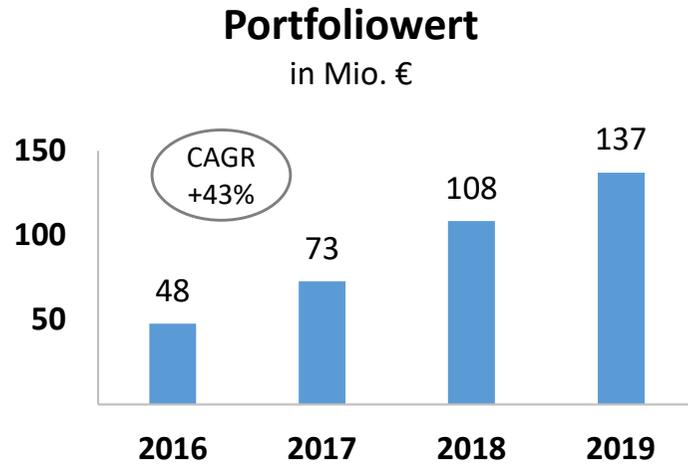
Kennzahlen (Stand: 30.09.2020)	
Anzahl Finanzierungspartner	30
Bankverbindlichkeiten	104 Mio. €
Ø Zinssatz	2,24%
Ø Anfangstilgung ¹⁾	4,92%
Ø Zinsbindung ¹⁾	7,7 Jahre
Verschuldungsgrad (LTV)	61%

Fälligkeitenspiegel inkl. Tilgungen



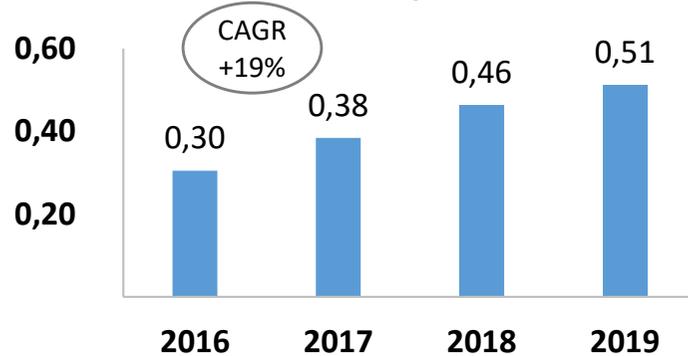
- Finanzierung über lokale/regionale Banken und Sparkassen mit hoher Standort-Expertise
- breit diversifizierte Finanzierungsstruktur: keine Bank mit >12% Anteil an der Gesamtverschuldung
- Annuitätendarlehen mit langfristig gesicherten günstigen Zinsen („viele Jahre Ruhe“)

1) ohne Baufinanzierung Radeberg



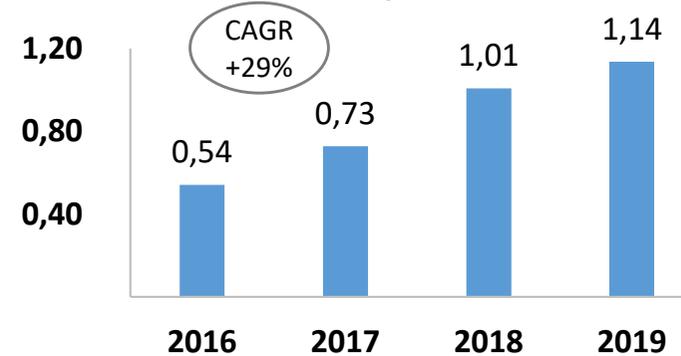
Ergebnis je Aktie

in €



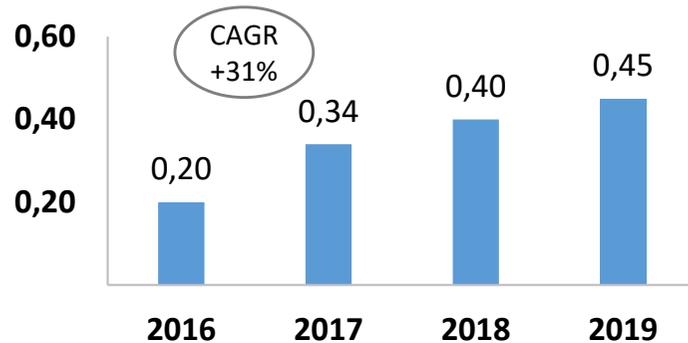
FFO je Aktie

in €



Dividende je Aktie

in €

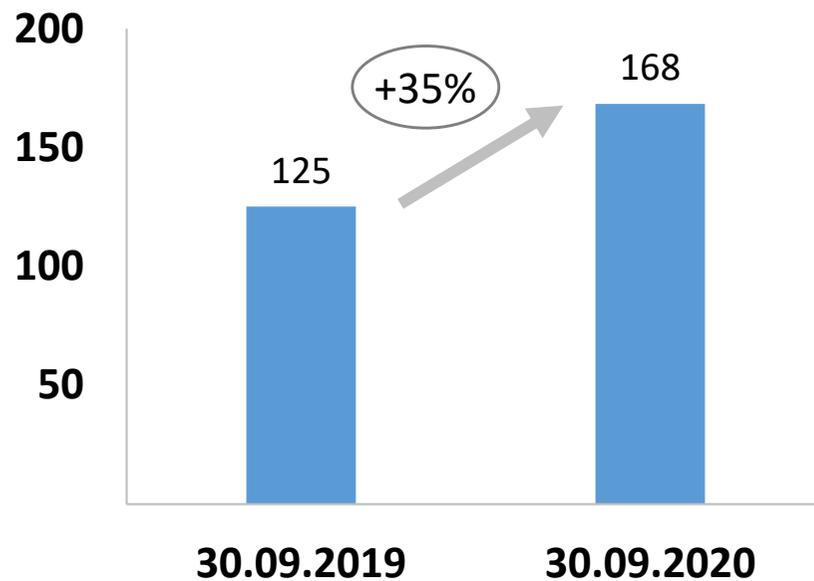


Leitgedanken für die Expansion

- Unternehmenswachstum nicht als Selbstzweck, sondern stets mit klarem Ziel der (Aktien-)Wertsteigerung
- primärer Fokus auf die Verbesserung des FFO je Aktie
- weitere FFO-Erhöhung mit vorhandenem Cashbestand erwartet

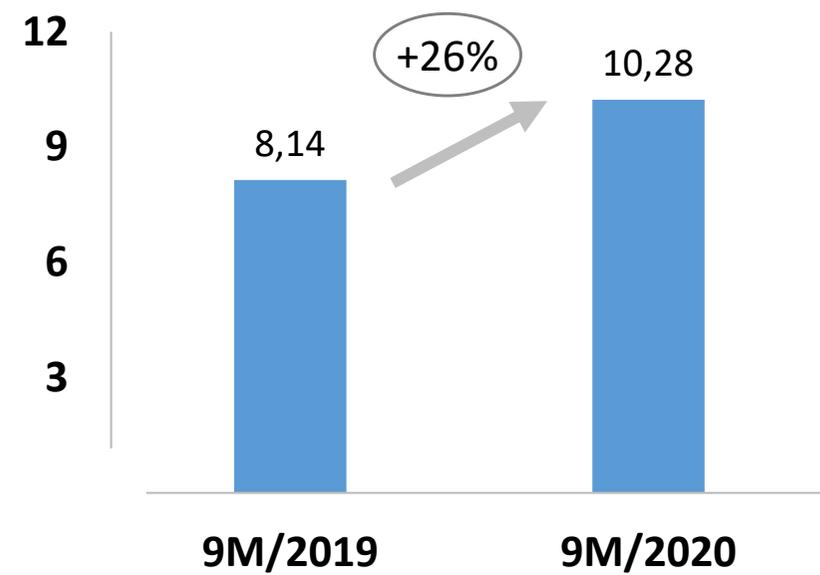
Portfoliowert

in Mio. €



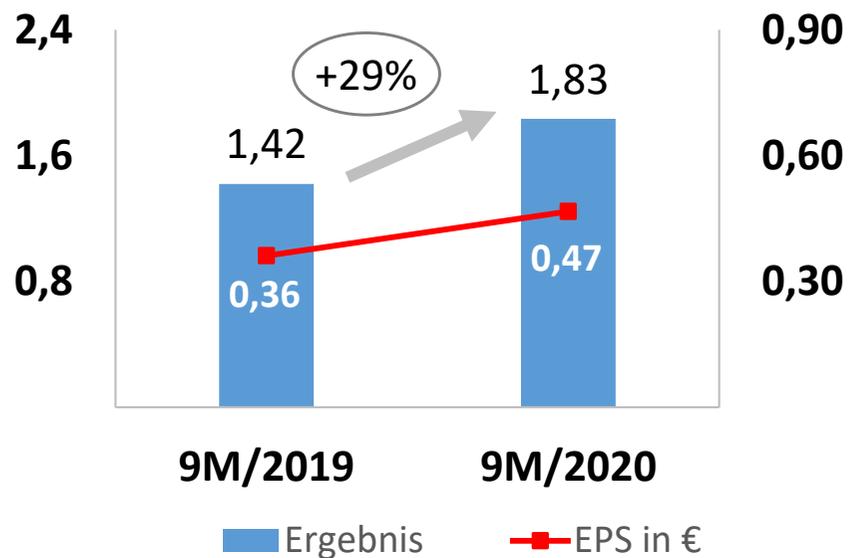
Umsatz

in Mio. €



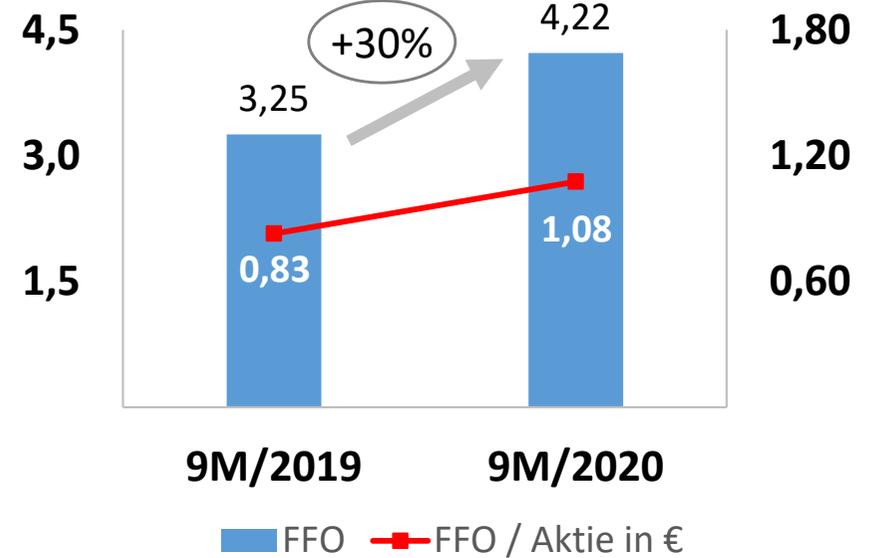
Nettoergebnis

in T€



Funds from Operations (FFO)

in T€



Auswirkungen der Corona-Krise / aktuelle Lage

- > 90% aller April-/Mai-Mieten erhalten, Juni/Juli/Aug./Sept./Okt. jeweils > 99%
- ausgesetzte Mieten sind gestundet => keine Ergebnisauswirkung!
- insgesamt nur 145 T€ offen, davon 100 T€ bonitätsstarke Non-Food-Filialisten; Ratenzahlungen laufen schon; bisher musste kein Mieter Insolvenz anmelden
- keinerlei Änderung in Finanzierungspraxis der Banken erkennbar
- Vorabdividende von 0,20 € je Aktie am 18.6. gezahlt; Rest entsprechend urspr. Ankündigung nach der Hauptversammlung am 30.10. (insgesamt 0,45 €/Aktie)
- komfortable Gesamtliquidität von rund 7 Mio. € eröffnet Chancen



Projekt Radeberg planmäßig abgeschlossen (I)

- keine Verzögerungen des Umbaus durch Corona
- Baukosten entsprachen dem Budget
- Neueröffnung erfolgte wie geplant am 5.11.



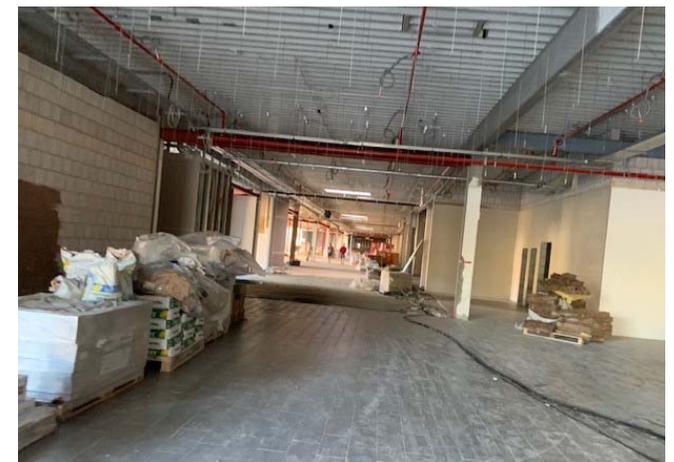
EKZ Radeberg vor dem Umbau



Vergrößerte ALDI-Fläche von außen ...



... und innen



Neue Mall in Blickrichtung von ALDI zu EDEKA

Projekt Radeberg planmäßig abgeschlossen (II)

- etliche Kaufangebote potenzieller Erwerber
- diverse Angebote zur Refinanzierung seitens Banken
- Freisetzung von Liquidität auch ohne Verkauf möglich



Neuer Sprinklertank



Die neue Fassade von vorne ...



... und von hinten



Erneueres Dach mit technischen Anlagen

Silberberg Center Radeberg nach dem Umbau



Adhoc-Meldung vom 9. September 2020

- mehrere Angebote potenzieller Käufer, die alle zu einem positiven Einmaleffekt im hohen einstelligen Millionenbereich geführt hätten
- mehrere Angebote von Banken zur langfristigen Refinanzierung mit jeweils deutlich über der Baufinanzierung liegenden Kreditsummen
- Entscheidung von Vorstand und Aufsichtsrat:
DEFAMA behält und refinanziert das Silberberg Center Radeberg
- Freisetzung von über 3 Mio. € an zusätzlicher Liquidität bei gleichzeitig weiterer Vereinnahmung von über 800 T€ p.a. an laufendem FFO
- Steigerung des annualisierten FFO von derzeit 1,52 € je Aktie auf über 2,00 € ohne Durchführung weiterer Kapitalerhöhungen möglich

Weitere Investitionen im Bestandsportfolio (Beispiele)

Merseburg

- Neuansiedlung ACTION abgeschlossen ca. 50 T€

Sangerhausen

- Vergrößerung TEDi abgeschlossen ca. 80 T€

Hamm

- Umbau Fitness-Studio abgeschlossen insgesamt
- Bauantrag Vergrößerung Penny läuft, Umbau vorauss. 2021 ca. 500 T€

Löwenberg

- Erwerb Arrondierungsgrundstücke abgeschlossen insgesamt
- Bauantrag Vergrößerung ALDI läuft, Umbau vorauss. 2021 ca. 2 Mio. €

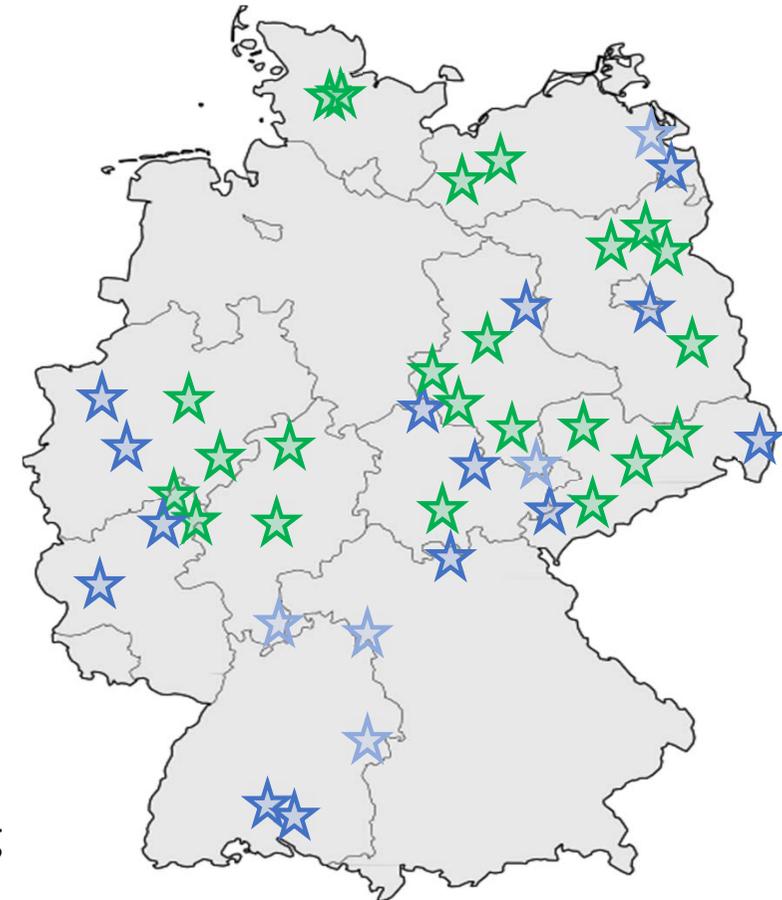
Lübbenau

- Neuansiedlung Kardiologie-Praxis abgeschlossen
- Vergrößerung Fleischer abgeschlossen insgesamt
- Bauantrag neue Fläche für TEDi läuft, Umbau vorauss. Ende 2020 > 1 Mio. €
- Vergrößerung Amplifon vorauss. Anfang 2021 (inkl. weiterer
- Vergrößerung Bäcker vorauss. Anfang 2021 Maßnahmen)

Vertragsverlängerungen/Neuabschlüsse mit größeren Mietern in 2020

ALDI	Staßfurt
Dänisches Bettenlager	Wittenburg
Getränke Sagasser	Königsee
Getränke Hoffmann	Gebhardshain
Hahn Getränke-Union	Waldeck
K+K Shoe Market	Schneeberg
LIDL	Waldeck
NKD	Königsee
NORMA	Florstadt + Königsee
Penny	Rendsburg + Sternberg
Rossmann	Lübbenau

u.v.a.m.



- ★ Größere Vertragsverl./Investitionen ¹⁾
- ★ Akquisition erst in 2020

1) Standorte, an denen es 2020 größere Vertragsverlängerungen gab und/oder aktuell Investitionspläne >50 T€

Ziele für 2020

- | | | | |
|---|-------------------------------|----------------|-------------------------------|
| • Jahresüberschuss (HGB): | 2,5 Mio. €
0,56 € je Aktie | Vorjahreswerte | 2,1 Mio. €
0,51 € je Aktie |
| • Funds From Operations (FFO): | 5,7 Mio. €
1,30 € je Aktie | | 4,6 Mio. €
1,14 € je Aktie |
| • Annualisierter FFO: | mind. 7 Mio. € | | 5,6 Mio. € |
| • Erneute Dividendenerhöhung | | | 0,45 € je Aktie ¹⁾ |
| • Veräußerung oder signifikante Aufvalutierung des Objekts Radeberg | | | |

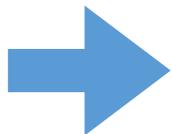
Prognose bestätigt; derzeit Verzicht auf Anhebung

1) siehe Folie 5



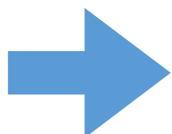
Wertschaffung auf mehreren Ebenen (I)

- Erwerb der Immobilien mit Anfangsrendite von 10% p.a.
- Refinanzierung von > 80% der Investition mit ca. 2% p.a. möglich

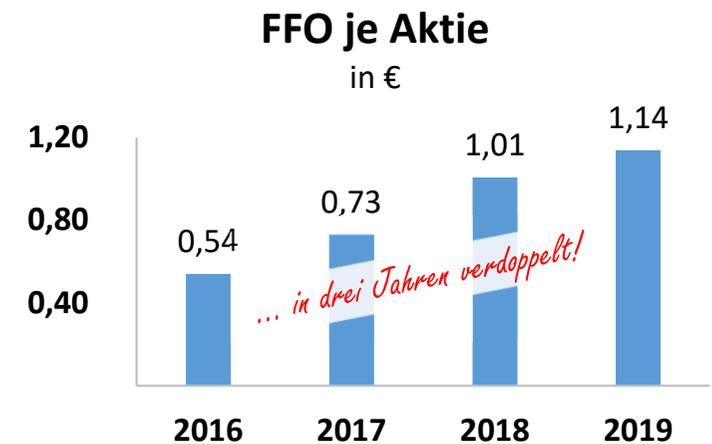


wenig Eigenkapital erforderlich,
entsprechend hohe EK-Rendite

- starkes Wachstum durch kontinuierliche Zukäufe
- Hebung von Ertrags-/Einsparpotenzialen in Objekten

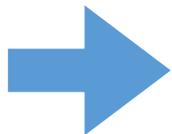


Ergebnis je Aktie +70% binnen
drei Jahren, FFO je Aktie +111%



Wertschaffung auf mehreren Ebenen (II)

- aufwändiger Einzelkauf zu günstigen Kaufpreisen
- professionell gemanagte Portfolien werden zu deutlich höheren Faktoren gehandelt



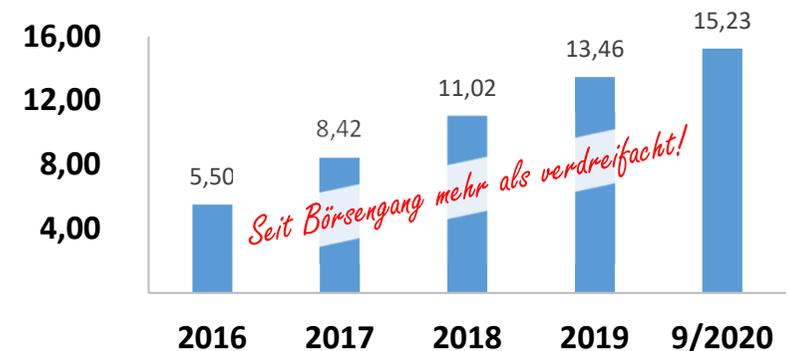
NAV je Aktie +145%
binnen drei Jahren

Aktionäre profitieren davon durch

- jährlich erhöhte Dividenden
- starken und krisenfesten Cash Flow / FFO
- stetig steigenden Portfoliowert / NAV

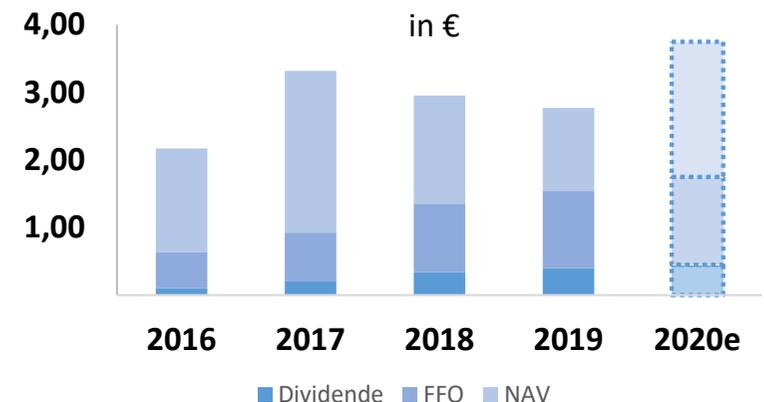
NAV je Aktie

in €

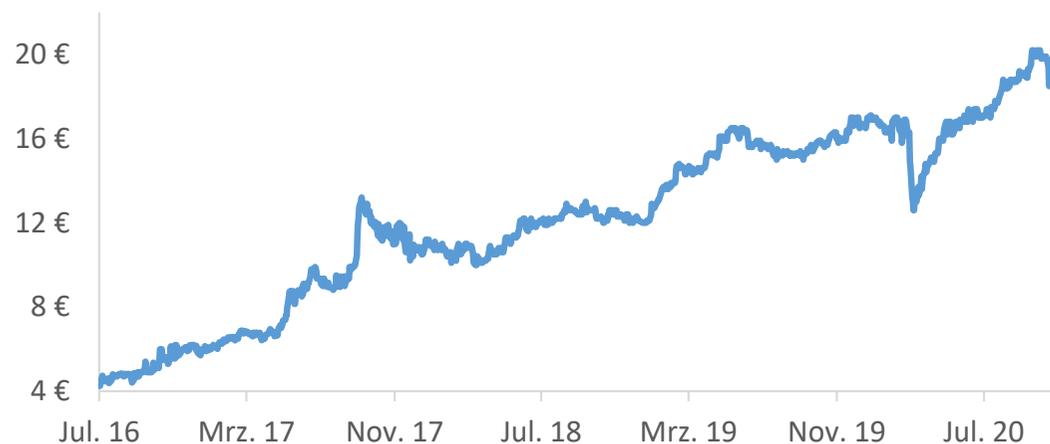


Wertschaffung je Aktie

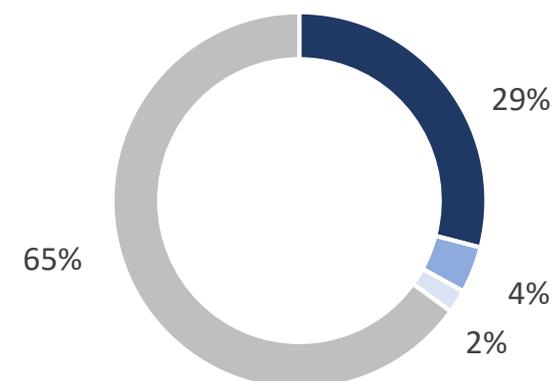
in €



Kursentwicklung seit Erstnotiz



Aktionärsstruktur ²⁾



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

²⁾ Stand 31.12.2019. Die größten uns bekannten Investoren innerhalb des Streubesitz sind Ennismore European Smaller Companies Fund, die HW Capital GmbH, der Lupus Alpha Micro Champions Fonds, Share Value Stiftung, die Spirit Asset Management und der Value Opportunity Fonds.

WKN / ISIN	A13SUL / DE000A13SUL5
Börsen	München (m:access), Frankfurt, XETRA
Aktienzahl	4.420.000 Inhaberstammaktien o.N.
Aktueller Kurs ¹⁾	20,20 €
Marktkapitalisierung	89,3 Mio. €

¹⁾ XETRA-Schlusskurs am 10.11.2020

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 unbekanntem 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.