



Unternehmenspräsentation
DEFAMA Deutsche Fachmarkt AG

Juni 2022

DEFAMA kauft

- etablierte Fachmarkt- und Einkaufszentren
- mit bonitätsstarken Filialisten als (Anker-)Mieter
- wenig Leerstand und/oder Investitionsbedarf
- Objektgröße meist zwischen 1 und 5 Millionen Euro Kaufpreis
- überwiegend in kleinen bis mittelgroßen Städten

Wir verfolgen eine „Buy-and-Hold“-Strategie mit dem Ziel, nachhaltig zweistellige Eigenkapitalrenditen zu erwirtschaften.

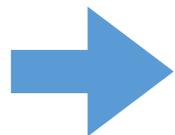


Drei gute Gründe, warum wir diese Strategie verfolgen:



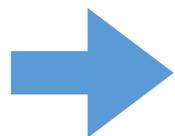
Wertschaffung auf mehreren Ebenen (I)

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



wenig Eigenkapital erforderlich,
entsprechend hohe EK-Rendite

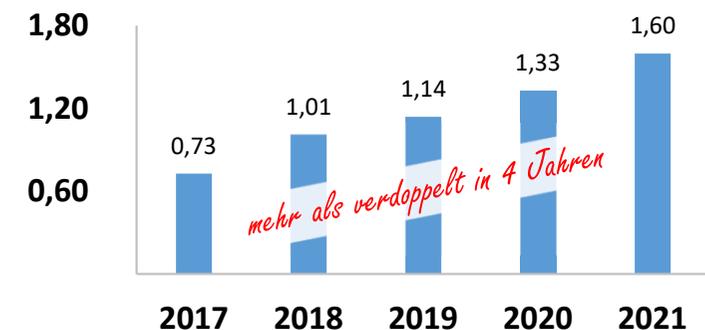
- starkes Wachstum durch kontinuierliche Zukäufe
- Hebung von Ertrags-/Einsparpotenzialen in Objekten



FFO je Aktie +119%
binnen vier Jahren

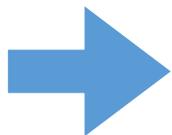


FFO je Aktie
in €



Wertschaffung auf mehreren Ebenen (II)

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



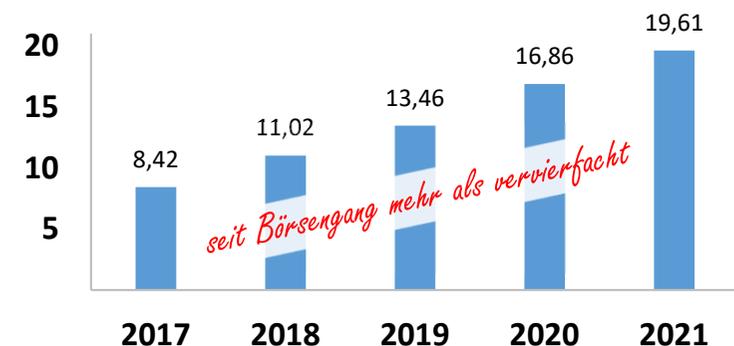
NAV je Aktie +143%
binnen vier Jahren

Aktionäre profitieren davon durch

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

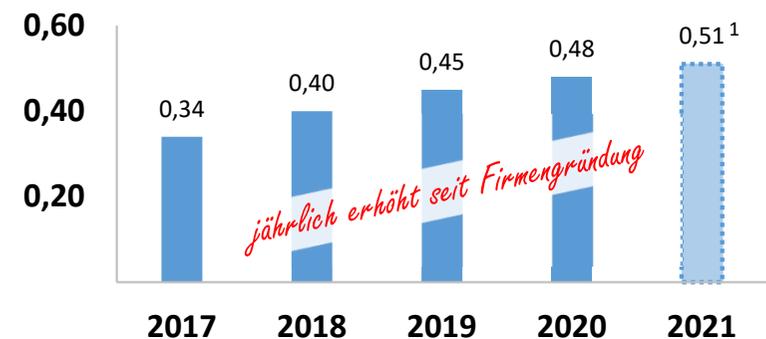
NAV je Aktie

in €



Dividende je Aktie

in €



1) Vorschlag an die Hauptversammlung

Matthias Schrade (Vorstand)

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



Matthias Stich (Vorstand)

- mehr als 20-jährige Tätigkeit für die BBE/IPH-Firmengruppe
- Spezialist für Bewertung und Entwicklung von Handelsimmobilien
- zuständig für Projektentwicklungen im eigenen Bestand, Umbaumaßnahmen und Mietvertragsverhandlungen mit Ankermietern



Ralf Jakobs

- Geschäftsführer der IMMA Immobilien Management GmbH
- langjährige Erfahrung im Bereich nationale und internationale Rechnungslegung, u.a. CFO börsennotierte AG
- zuständig für Buchhaltung/Controlling, Personal, Rechtliches und IT



Julia Bresch

- Prokuristin der IMMA Immobilien Management GmbH
- mehrjährige Erfahrung in den Bereichen Center Management sowie Projektplanung, LL.M. im Immobilienrecht
- zuständig für Objektintegration und -verwaltung, Mietstreitigkeiten, Organisation des Back Office



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



Henrik von Lukowicz (Stellv.)

- 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 mit Banken, Vermögensverwaltern sowie Investment-Fonds

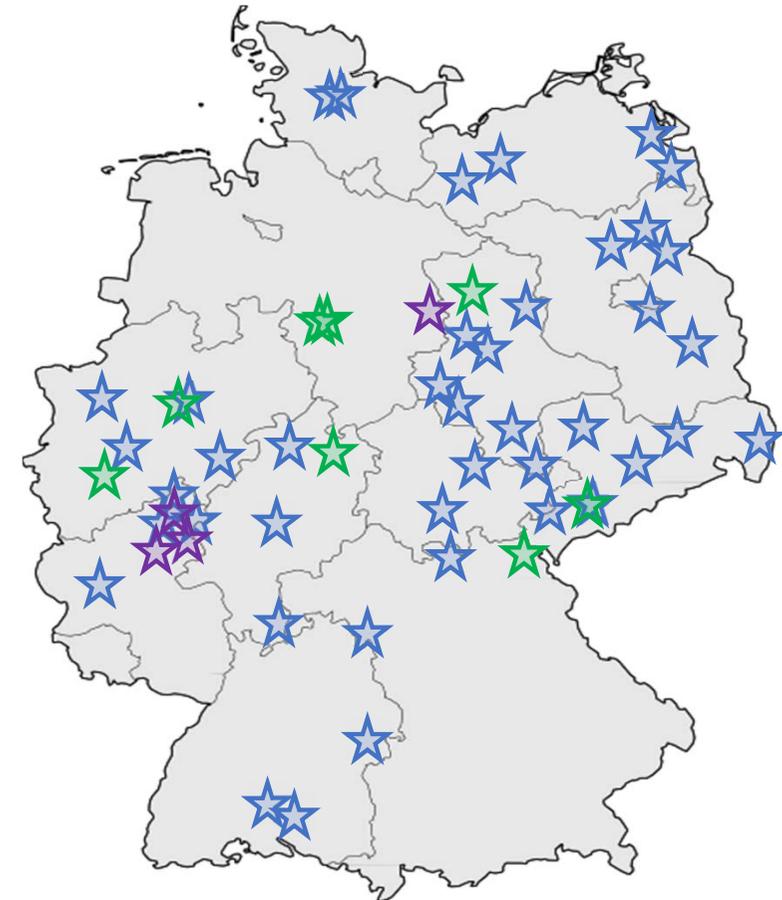


Ulrich Rücker

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

Kennzahlen <i>(Stand: 31.05.2022)</i>	
Standorte	56
Nettokaltmieten (annualisiert)	18,7 Mio. €
Vermietbare Fläche	238.931 m ²
Vermietungsquote	94%
Ø Restlaufzeit (WALT)	4,7 Jahre
Portfoliowert	240 Mio. €

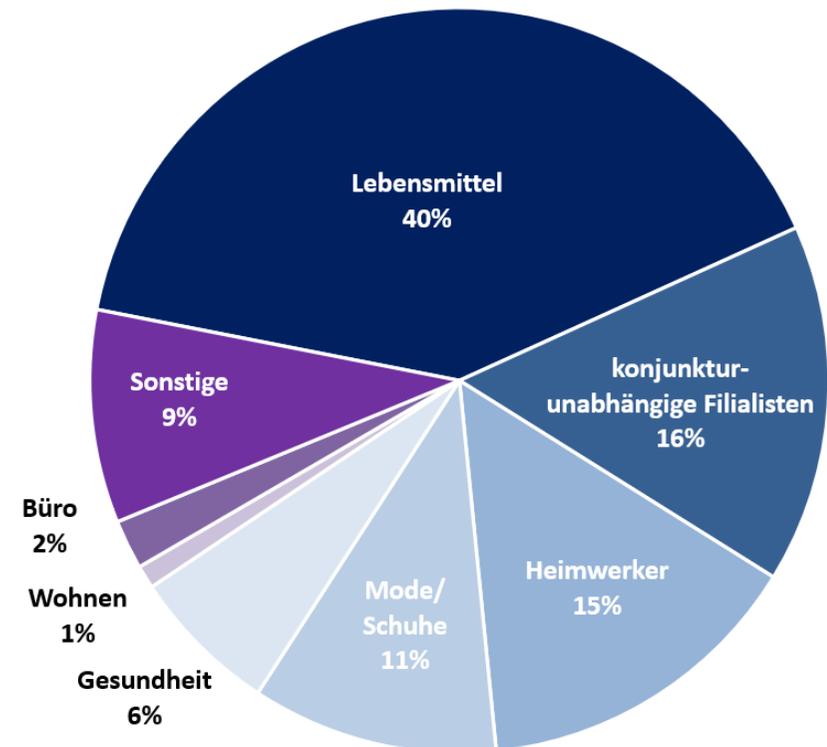
- rund 80% der Nettokaltmieten stammen von bonitätsstarken Filialisten
- Verträge mit Ankermietern haben überdurchschnittliche Laufzeiten
- nur ein Mietvertrag macht > 5% der Gesamterträge aus und alle „Top 10“-Verträge zusammen nur 23%
- 2022 bisher sechs Zukäufe für gut 20 Mio. €



- ★ Bestandsobjekte
- ★ Akquisitionen in 2021
- ★ Akquisitionen in 2022

Größte Mieter	Verträge	Anteil
Kaufland/LIDL  	6	10,5 %
toom/B1 	5	9,9 %
EDEKA/Netto/trinkgut   	10	8,5 %
REWE/Penny  	10	7,6 %
JYSK (= Dän. Bettenlager) 	12	5,4 %
Aldi Nord 	6	4,5 %
NORMA 	7	3,8 %
KiK 	11	3,2 %
TEDI 	11	2,7 %
Takko 	7	2,4 %
Herkules-Baumarkt (Edeka) 	1	2,2 %
Rossmann 	3	1,7 %

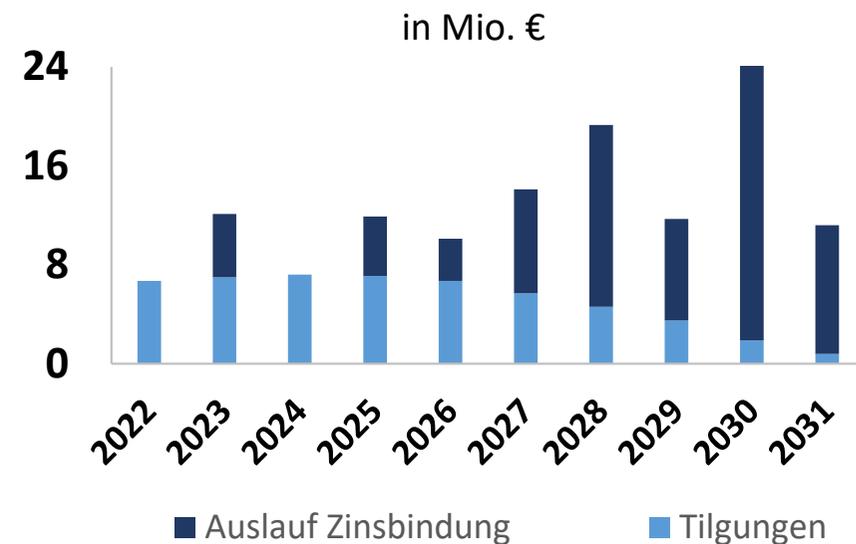
Mieterträge nach Branche



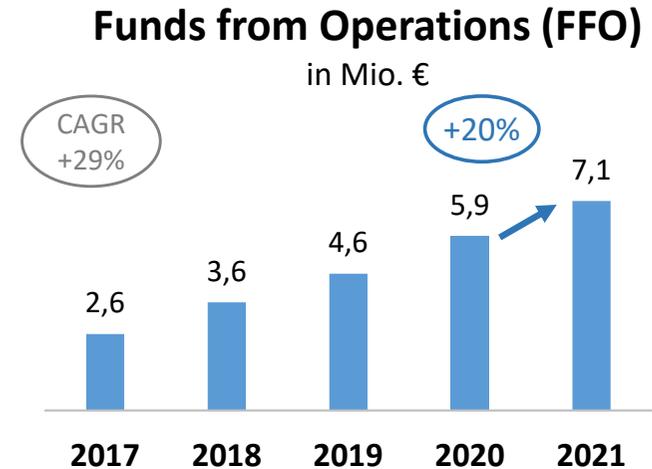
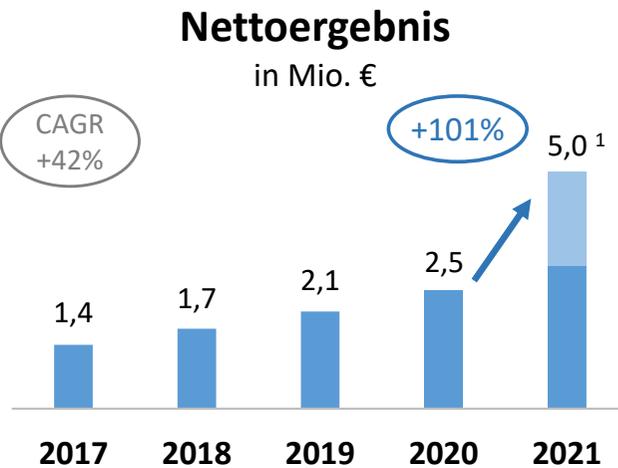
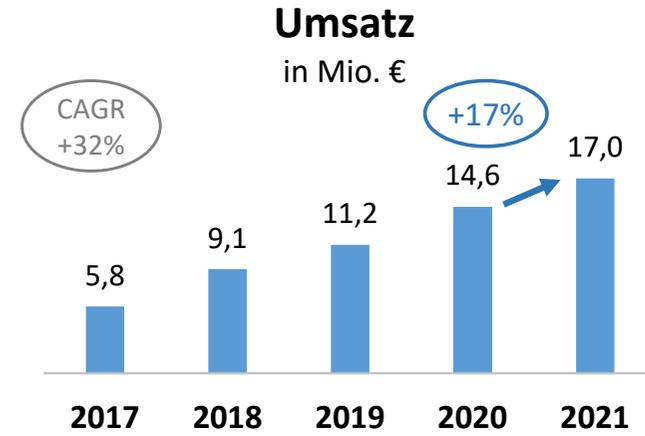
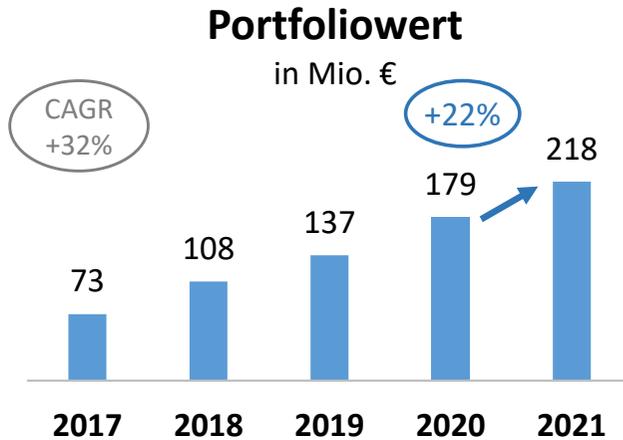
„Top 10“-Mietverträge zusammen machen lediglich 23% der Gesamterträge aus

Kennzahlen <i>(Stand: 31.03.2022)</i>	
Anzahl Finanzierungspartner	35
Bankverbindlichkeiten	129 Mio. €
Ø Zinssatz	2,07%
Ø Anfangstilgung	4,47%
Ø Zinsbindung	6,9 Jahre
Verschuldungsgrad (LTV)	59,0%

Fälligkeitenspiegel inkl. Tilgungen

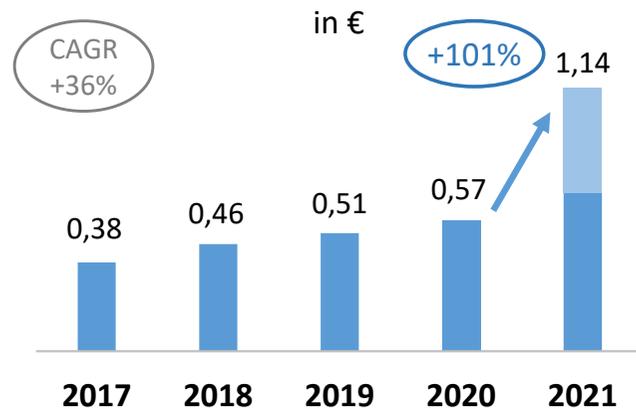


- Finanzierung über lokale/regionale Banken und Sparkassen mit hoher Standort-Expertise
- breit diversifizierte Finanzierungsstruktur: keine Bank mit > 15% Anteil an der Gesamtverschuldung
- Annuitätendarlehen mit langfristig gesicherten günstigen Zinsen („viele Jahre Ruhe“)

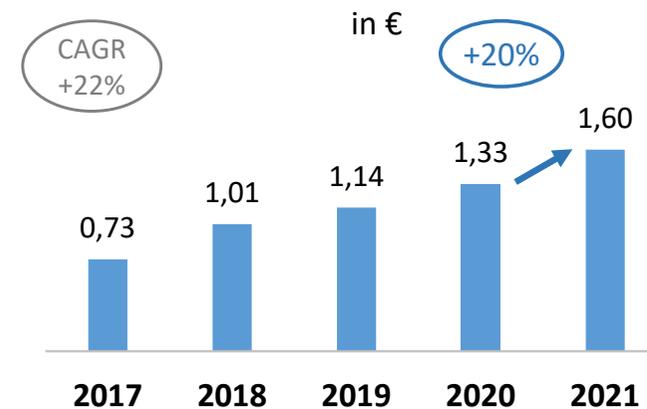


1) inkl. Einmaleffekt von rund 2 Mio. € aus Verkauf Bleicherode

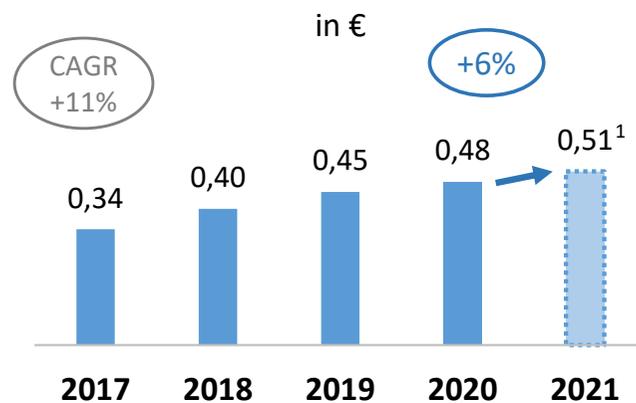
Ergebnis je Aktie



FFO je Aktie



Dividende je Aktie



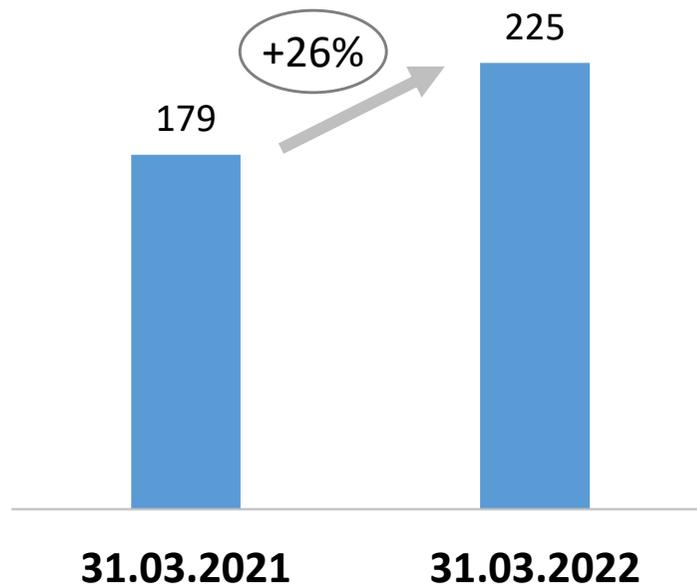
1) Vorschlag an die Hauptversammlung

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

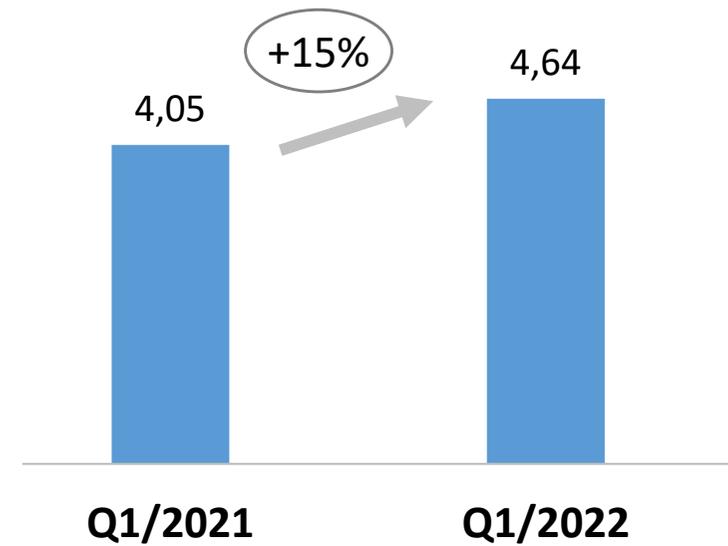
Portfoliowert

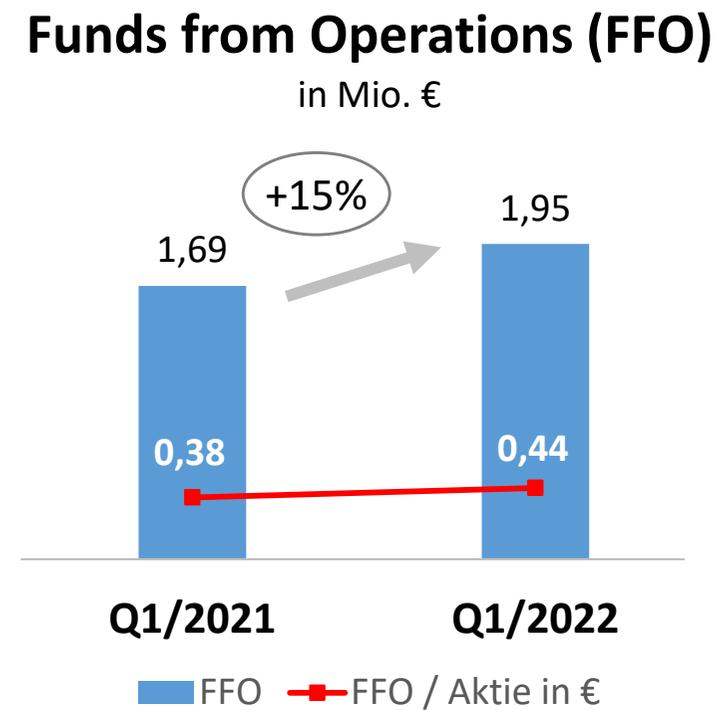
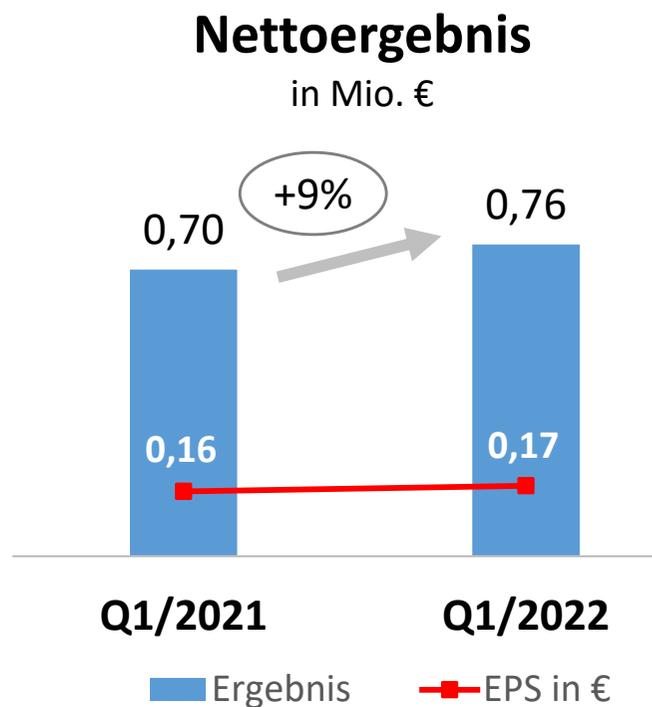
in Mio. €



Umsatz

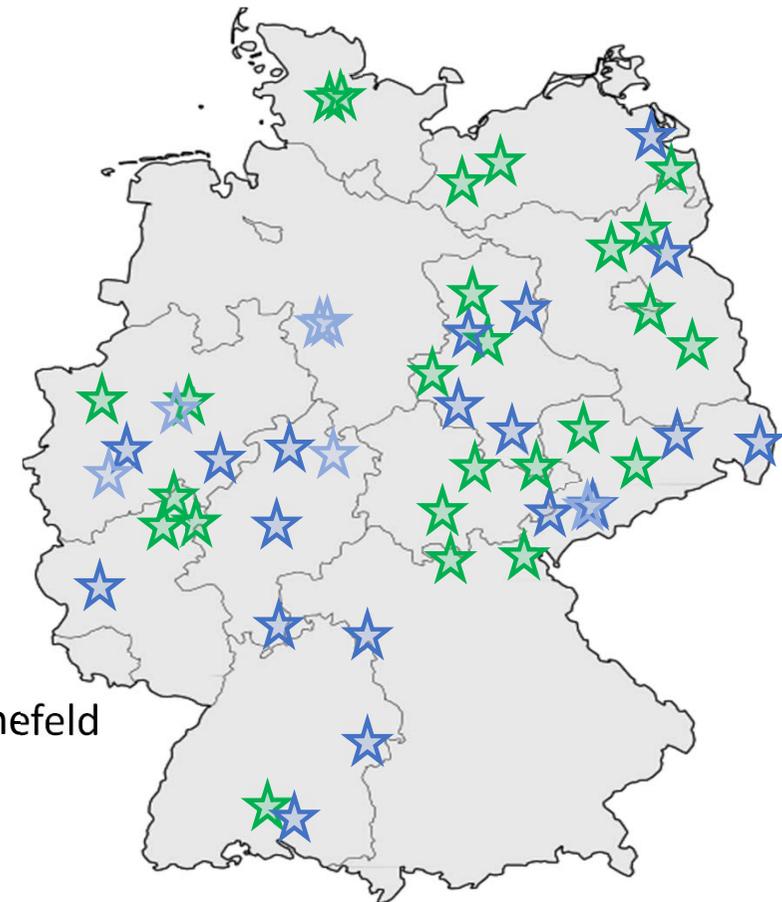
in Mio. €





Vertragsverlängerungen/Neuabschlüsse mit größeren Mietern in 2021

ALDI	Brand-Erbisdorf
Edeka	Pasewalk
ABC Schuhe	Staßfurt
Fitness-Studio	Büdelsdorf
Futterhaus	Gardelegen
Gemeinschaftspraxis	Rendsburg
KiK	Dinslaken + Brand-Erbisd.
Norma	Höhn + Puderbach + Sonnefeld
Penny	Wildau
REWE	Wittenburg
Sanitätshaus	Albstadt
TEDI	Büdelsdorf + Wurzen
u.v.a.m.	



- ★ Größere Vertragsverl./Investitionen ¹
- ★ Akquisition im Jahr 2021

1) Standorte, an denen es 2021 größere Vertragsverlängerungen gab und/oder aktuell Investitionspläne > 50 T€

Transaktion/Kauf

Nahversorger in Wolfsburg-Nordsteimke

- Baujahr: 2009
- Grundstücksgröße: 13.775 m²
- vermietbare Fläche: 6.993 m²
- Vermietungsstand: 67%
- Nettomiete (SOLL): 600 T€ p.a.
- Kaufpreis nicht genannt auf Wunsch des im Ort wohnenden Verkäufers
- Hauptmieter sind ALDI, Rossmann, Fressnapf, KiK und ABC Schuhe
- Benachbarter Real-Markt wurde kürzlich von EDEKA erworben
- Im Zuge der Wohnbau-Offensive der Stadt Wolfsburg sollen durch das Projekt „Sonnenkamp“ in unmittelbarer Nähe des Objekts rund 3.000 zusätzliche Wohneinheiten entstehen
- Transaktion wurde zum 01.04.2022 abgeschlossen

am 31.01.2022 gekauft



Transaktion/Kauf

Fünf Fachmarktzentren in Rheinland-Pfalz

- Baujahre: 1994 bis 2004
- Grundstücksgröße: 40.050 m²
- vermietbare Fläche: 16.661 m²
- Vermietungsstand: 97%
- Nettomiete (IST): 1,3 Mio. € p.a.
- Kaufpreis: 15 Mio. €
- Standorte in starken Gewerbegebieten in Hachenburg, Heiligenroth und Lahnstein
- 80% der Mieten entfallen auf namhafte Filialisten wie DM, Getränke Hoffmann, JYSK, KiK, Matratzen Concord, TEDI und eine TOTAL-Tankstelle
- Transaktion soll zum 31.12.2022 abgeschlossen werden

am 14.04.2022 gekauft



Investitionen im Bestandsportfolio (*Beispiele*)

Büdelisdorf

• Anbau Aufzug am Ostflügel	abgeschlossen	
• Vergrößerung TEDi, Dachausbau		insgesamt
• Neuansiedlung Fitness-Studio	läuft, Abschluss vorauss. 8/2022	ca. 1,5 Mio. €

Gardelegen

• Umbau für Futterhaus	abgeschlossen	insgesamt
• Aufteilung ehem. Baumarkt	in Planung, Bauantrag vorauss. Q3/2022	> 1 Mio. €

Hamm

• Umbau Fitness-Studio	abgeschlossen	insgesamt
• Vergrößerung Penny	abgeschlossen	ca. 500 T€

Lübbenau

• Neuansiedlung Kardiologie-Praxis	abgeschlossen	
• Vergrößerung Fleischer	abgeschlossen	insgesamt
• Vergrößerung Amplifon	abgeschlossen	> 1 Mio. €
• Schaffung neue Fläche für TEDi	läuft, Abschluss vorauss. Q4/2022	(inkl. weiterer
• Bauantrag Vergrößerung Bäcker	läuft, Abschluss vorauss. Q4/2022	Maßnahmen)



Nachhaltigkeit

DEFAMA unterstützt die Ziele für Nachhaltige Entwicklung der UN.
Einige beispielhafte Maßnahmen sind aufgeführt.

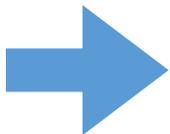


- Armut beenden: - Sicherung günstiger Einkaufsmöglichkeiten im ländlichen Raum
- Unterstützung lokaler Projekte, die finanzschwächeren Menschen helfen
- Gesundes Leben: - großzügige Regelungen und Arbeitszeitmodelle für Mitarbeiter
- Luftfiltergeräte, kostenlose Schnelltests, flexible Home Office-Regelung
- Moderne Energie: - Kooperation mit EnBW zur Ausstattung der Objekte mit E-Ladesäulen
- nur noch Firmenwagen mit Elektroantrieb werden angeschafft
- Nachhaltige Städte: - wichtige Funktion als Nahversorger für Lebensmittel, Arztpraxen etc.
- enge Zusammenarbeit mit Kommunen betreffend lokale Bedürfnisse
- Sofortmaßnahmen zum Klimaschutz: - nur „grüner Strom“ in allen Büros, Objekte auf Ökostrom umgestellt
- strikter Verzicht auf Flüge, möglichst viele Termine per Videokonferenz



Marktumfeld: steigende Zinsen und anziehende Inflation

- 89% unserer Mieterträge sind durch Wertsicherungsklauseln inflationsgeschützt
- Inflation bewirkt positive Effekte für den FFO durch Indexmieterhöhungen
- kein Refinanzierungsrisiko dank durchschnittlicher Zinsbindung von rund 7 Jahren
- Ankäufe weiterhin lukrativ durch große Spanne zwischen Anfangsrendite und höheren Zinsen
- geringe Auswirkungen durch steigende Baukosten, Materialmangel o.ä.
- Bilanzierung nach HGB; daher keine GuV-Belastung, Covenant-Risiken o.ä. bei niedrigerem NAV



**DEFAMA wird von den aktuellen Trends
tendenziell eher profitieren**

Ziele für 2022

- Jahresüberschuss (HGB): 3,5 Mio. €
(ohne Verkäufe)
- Funds From Operations (FFO): 8,5 Mio. €
1,81 € je Aktie
- Annualisierter FFO: 10 Mio. €
- Dividende: > 0,51 € je Aktie

Vorjahreswerte

- 5,0 Mio. €, davon
~2 Mio. € aus Verkauf
- 7,1 Mio. €
1,60 € je Aktie
- 8,3 Mio. €
- 0,51 € je Aktie ¹

1) Vorschlag an die Hauptversammlung

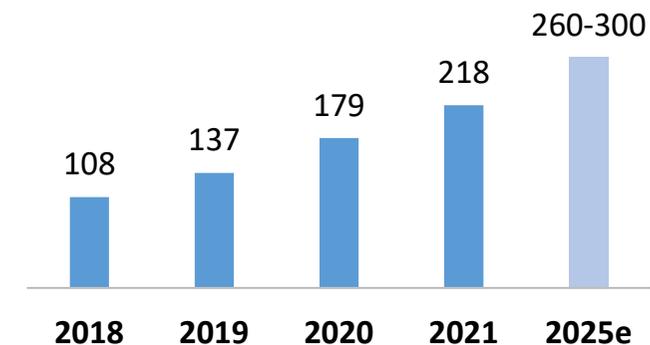
Langfristplanung „DEFAMA 2025“

veröffentlicht am 07.12.2020

- Portfoliowert erreicht 260 bis 300 Mio. €
- annualisierte Mieterträge von 24 Mio. €
- > 11 Mio. € FFO bzw. > 2,50 € je Aktie

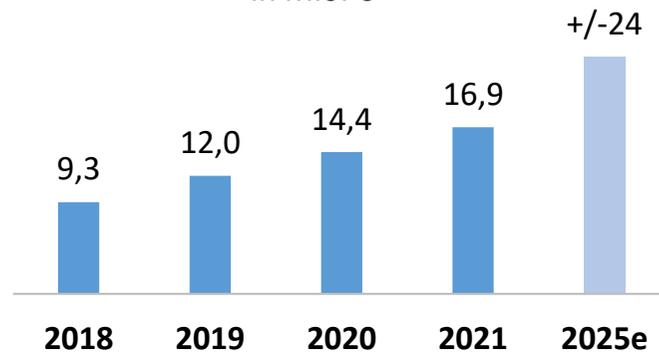
Portfoliowert

in Mio. €



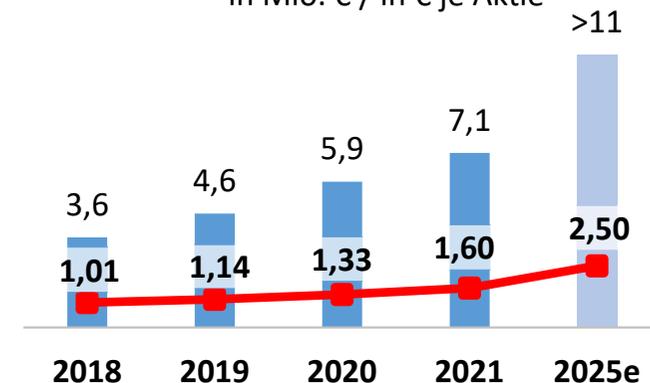
Nettomieten (annualisiert)

in Mio. €



Funds from Operations (FFO)

in Mio. € / in € je Aktie



DEFAMA weiter auf Wachstumskurs

- Ankaufvolumen in 2021 mit fast 30 Mio. € über typischem Niveau
- annualisierter FFO („run rate“) bei 9,1 Mio. € bzw. 1,91 € je Aktie
- zusätzlicher Mitarbeiter vergrößert Kapazität für Immobilientransaktionen
- potenziell künftig erhöhtes jährliches Ankaufvolumen
- Prüfung selektiver Verkäufe, z.B. nach Abschluss langfristiger Mietverträge

**Unsere Erfolgsstrategie „wir kaufen, um zu behalten“
bleibt aber im Kern unverändert!**

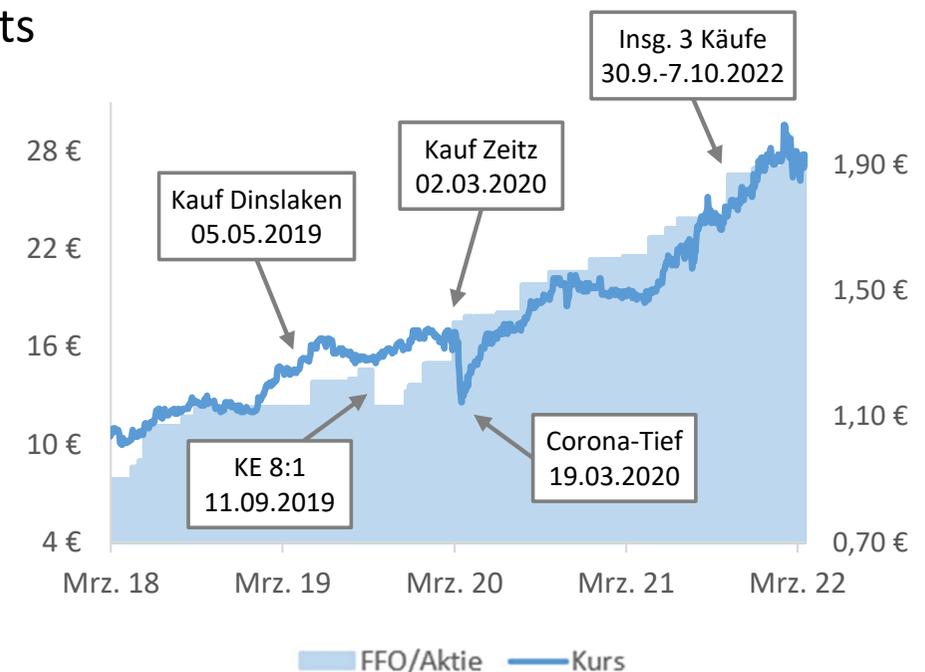


Eckdaten der am 29. März 2022 durchgeführten Kapitalerhöhung

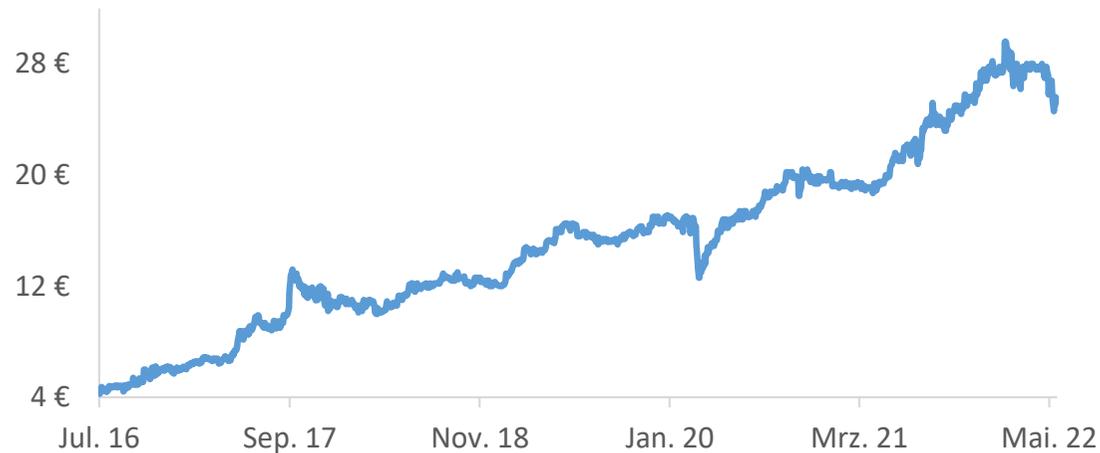
- Platzierung von 380.000 neuen Aktien, entsprechend 8,6% des Grundkapitals
- Ausgabepreis mit 27,00 € nahe am durchschnittlichen Börsenkurs der letzten Wochen
- Durchführung unter Ausschluss des Bezugsrechts
- Bruttoemissionserlös von 10,26 Mio. €

Rückblick: Entwicklung seit letzter KE zu 15 €

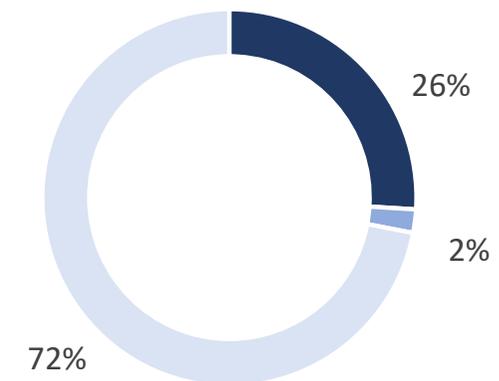
- Kursanstieg von 87% zzgl. Dividenden
- FFO von 1,11 auf 1,93 € je Aktie gestiegen
- Nahezu unverändertes FFO-Multiple



Kursentwicklung seit Erstnotiz



Aktionärsstruktur ²



- MSC Invest GmbH / M. Schrade
- Aufsichtsrat
- Streubesitz

2) Stand 31.03.2022. Die größten uns bekannten Investoren innerhalb des Streubesitz sind Ennismore European Smaller Companies Fund, Fam. Winkler, Geminus GmbH, HW Capital GmbH, MACH Holding GmbH, LBBW, Lupus Alpha Micro Champions Fonds, Share Value Stiftung, Spirit Asset Management und der Value Opportunity Fonds.

WKN / ISIN	A13SUL / DE000A13SUL5
Börsen	München (m:access), Frankfurt, XETRA
Aktienzahl	4.800.000 Inhaberstammaktien o.N.
Aktueller Kurs ¹	25,60 €
Marktkapitalisierung	122,9 Mio. €

1) XETRA-Schlusskurs am 27.05.2022

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 jährlich steigende Dividende
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 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.