

Unternehmenspräsentation

DEFAMA Deutsche Fachmarkt AG

**Warburg Small Cap Selection
Investorenkonferenz**

2. März 2017



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

- 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



Dr. Carsten Müller
Vorstand

- jahrzehntelang tätig als Architekt, Property Manager, Projektleiter und Unternehmer
- hat als Diplom-Verwaltungswirt breites Fachwissen in puncto Bau-/Verwaltungsrecht
- zuständig für bauliche Prüfung und Instandhaltung der Objekte, (Um-)Baumaßnahmen, Betreuung kleinerer Mieter und Back Office
- aus Home Office bei Dortmund kurze Wege zu Objekten in NRW/Niedersachsen/Hessen

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.)

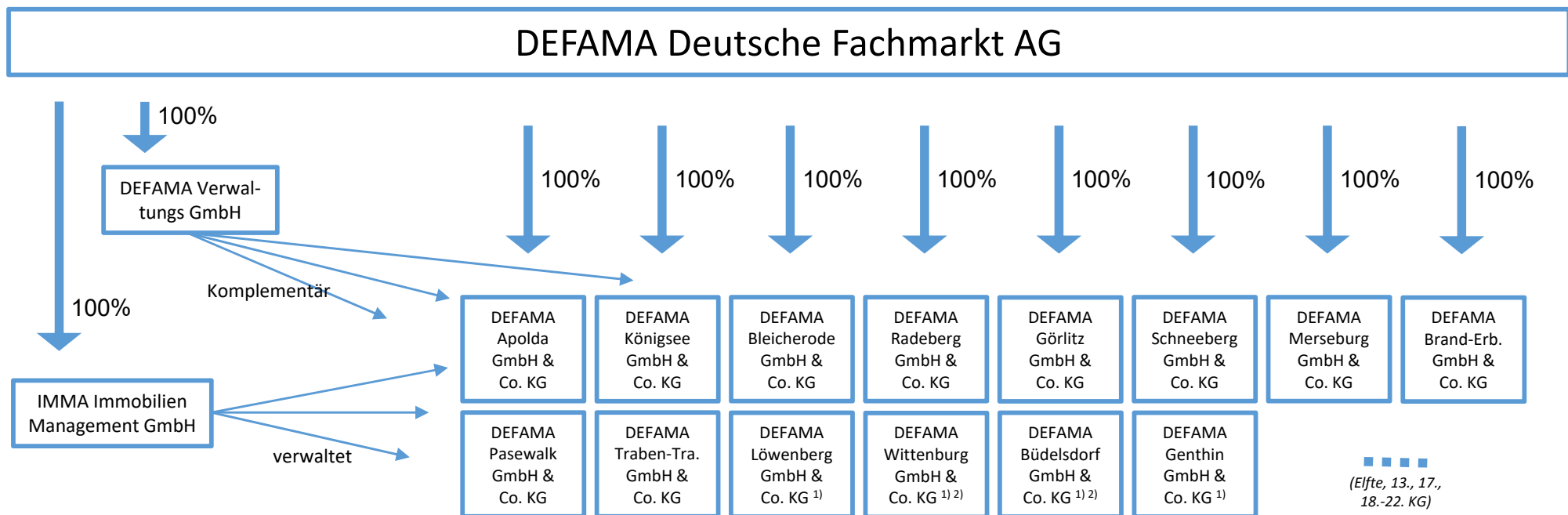
- bis 9/2016 Vorstand der Rücker Immobilien Portfolio AG
- jahrzehntelange Erfahrung in der Immobilienbranche
- erfolgreicher Aufbau und Börsengang mehrerer Immobilienfirmen



Henrik von Lukowicz

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

- Erwerb und Finanzierung grundsätzlich immer in Objekt-Tochtergesellschaften
- AG als Holding stellt den zum Kauf erforderlichen Eigenkapitalanteil bereit
- bislang 14 Immobilienkäufe



¹⁾ derzeit noch DEFAMA Zehnte/14./15./16. Immobilien GmbH & Co. KG

2) Nutzen-Lasten-Wechsel noch nicht erfolgt

Kennzahlen (Stand: 28.02.2017)	
Standorte	14
Nettokaltmieten (annualisiert)	4,7 Mio. €
Vermietbare Fläche	64.803 m ²
Vermietungsquote	96%
Ø Restlaufzeit (WALT)	4,1 Jahre

- 80% der Nettokaltmieten stammen von bonitätsstarken Filialisten
- Verträge mit Ankermietern haben überdurchschnittliche Laufzeiten
- kein Mietvertrag mit > 10% Anteil an den Gesamterträgen



Fachmarktzentrum Schneeberg

- ☐ 2007 eröffnet
- ☐ Grundstücksgröße: 7.355 m²
- ☐ vermietbare Fläche: 2.476 m²
- ☐ zu 100% vermietet
- ☐ Hauptmieter sind Penny, AWG Mode und K+K Schuhe
- ☐ Liegt bestens sichtbar an einer Kreuzung nahe einem Ärztehaus und einer Schule sowie nur wenige hundert Meter entfernt vom historischen Stadtkern
- ☐ Kaufpreis: 2,2 Mio. €
- ☐ IST-Mieteinnahmen: 263 T€ p.a.
- ☐ Erwerb zum 8,4-fachen der Jahresnettokaltmiete

am 17.08.2015 gekauft



Fachmarktzentrum Pasewalk

- ☐ 1991 eröffnet
- ☐ Grundstücksgröße: 32.187 m²
- ☐ vermietbare Fläche: 13.335 m²
- ☐ zu 100% vermietet
- ☐ Hauptmieter sind EDEKA, toom, Deichmann, Takko, TEDi und Dänisches Bettenlager
- ☐ größtes Fachmarktzentrum mit einem Drittel der gesamten Verkaufsflächen in der Stadt
- ☐ Kaufpreis: 6 Mio. €
- ☐ Mieteinnahmen: 680 T€ p.a.
- ☐ Erwerb zum 8,7-fachen der Jahresnettokaltmiete

am 28.04.2016 gekauft



Fachmarktzentrum Wittenburg

- ☐ 1992 eröffnet
- ☐ Grundstücksgröße: 16.221 m²
- ☐ vermietbare Fläche: 4.768 m²
- ☐ zu 96% vermietet
- ☐ Hauptmieter sind Sky/Coop, Dänisches Bettenlager, Deichmann und Takko
- ☐ Kaufpreis: 3,6 Mio. €
- ☐ IST-Mieteinnahmen: gut 420 T€ p.a.
- ☐ Erwerb zum 8,5-fachen der Jahresnettokaltmiete
- ☐ bestens positioniert als einziges Fachmarktzentrum in der ganzen Stadt

am 23.12.2016 gekauft



Größte Mieter



Vorläufige Zahlen für das Gesamtjahr 2016

- Jahresüberschuss von 0,9 Mio. € bzw. 0,30 € je Aktie (HGB)
- Funds From Operations (FFO) von 1,6 Mio. € bzw. 0,54 € je Aktie
- Dividendenerhöhung auf 0,20 € je Aktie vorgeschlagen
- Portfoliovolumen deutlich ausgebaut
- inklusive nicht ausgezahlter Darlehen zum Bilanzstichtag liquide Mittel in Höhe von rund 5 Mio. € verfügbar

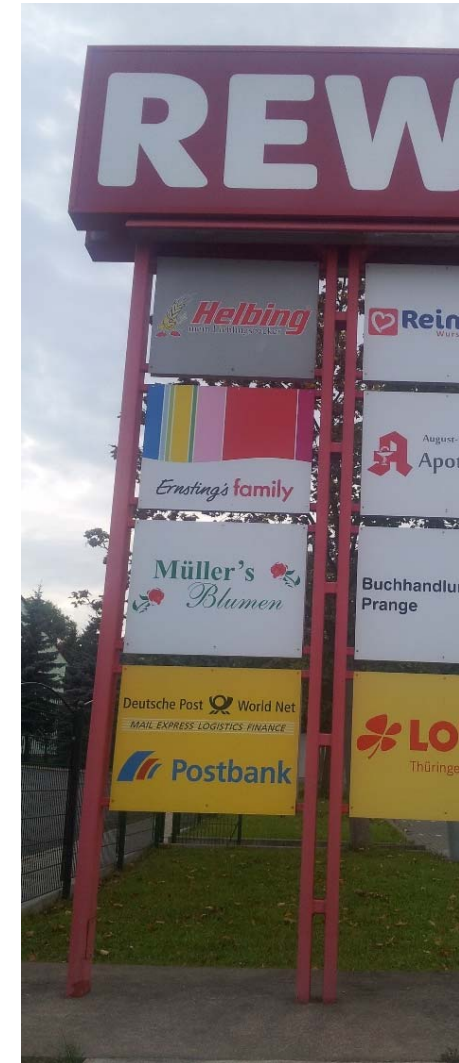


Prognose für 2017

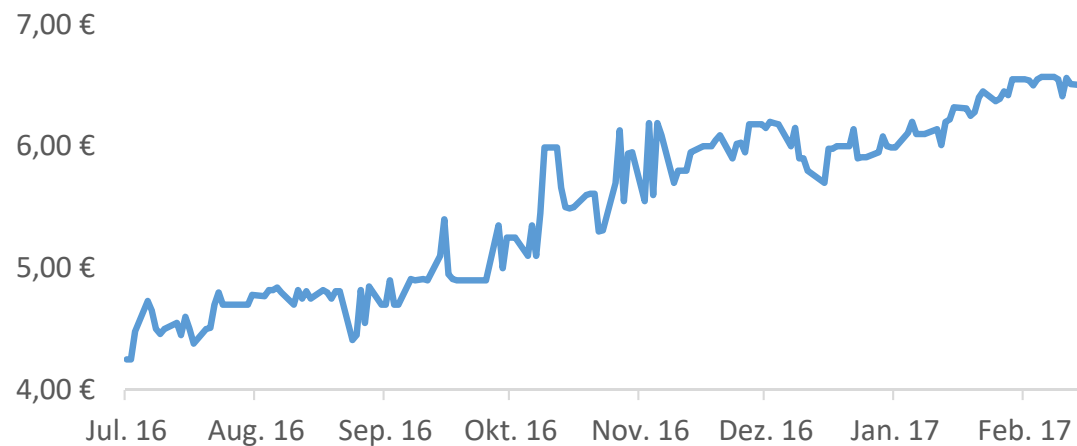
- Jahresüberschuss von 1,3 Mio. € bzw. 0,37 € je Aktie (HGB)
- Funds From Operations (FFO) von 2,4 Mio. €
- erneute deutliche Dividendenerhöhung
- keine Effekte aus geplanten weiteren Objektkäufen enthalten

Annualisierte Portfoliokennzahlen

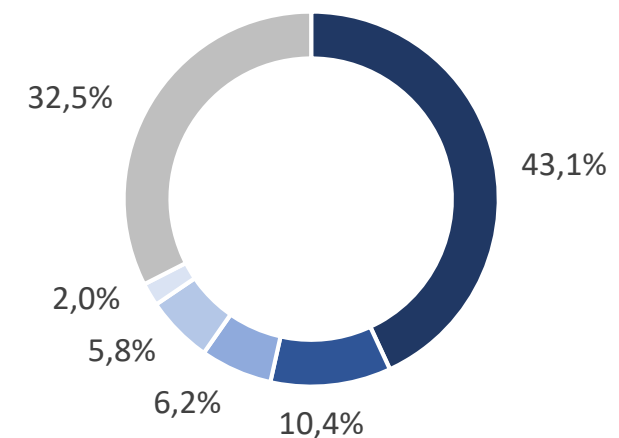
- Nettokaltmieten von 4,7 Mio. €
- Funds From Operations (FFO) von 2,5 Mio. € bzw. 0,72 € je Aktie



Kursentwicklung seit Erstnotiz am 13.07.2016:



Aktionärsstruktur:



WKN / ISIN A13SUL / DE000A13SUL5

Börse München (Freiverkehr)

Aktienzahl 3.547.000 Inhaberstammaktien o.N.

Aktueller Kurs ¹⁾ 6,70 €

Marktkapitalisierung 23,8 Mio. €

- MSC Invest GmbH / M. Schrade
- WFO Vermögensverwaltung
- Geminus GmbH / C. Müller
- Benjamin Bäuerle
- Aufsichtsrat
- Streubesitz

¹⁾ Schlusskurs am 28.02.2017

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 die eigene Nischenstrategie

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.