

HERZLICH
WILLKOMMEN
ZUR HAUPTVERSAMMLUNG
2023

GENERATIONSWECHSEL IM VORSTAND ABGESCHLOSSEN



Erneutes Ausnahmejahr 2021/2022

- › Schnelle und unerwartete Veränderungen gesamtwirtschaftlicher Rahmenbedingungen
- › Sechs neue MBOs und zwei neue Langfristige Beteiligungen

Strategische Entscheidungen tragen Früchte

- › Vier Langfristige Beteiligungen, zwei davon im Berichtsjahr
- › Weitere Diversifizierung des Portfolios
- › Ausbau der italienischen Aktivitäten



- › Erfolgreicher Auftakt im neuen Jahr mit vier Veräußerungen

Zahlen und Fakten zum Geschäftsjahr 2021/2022

- › Entwicklung der Geschäftsfelder
- › Vorschlag zur Gewinnverwendung
- › Start ins neue Geschäftsjahr

Weiterentwicklung der Investitionsstrategie

- › Aktivitäten in Italien
- › Team
- › Nachhaltigkeitsstrategie

Ausblick

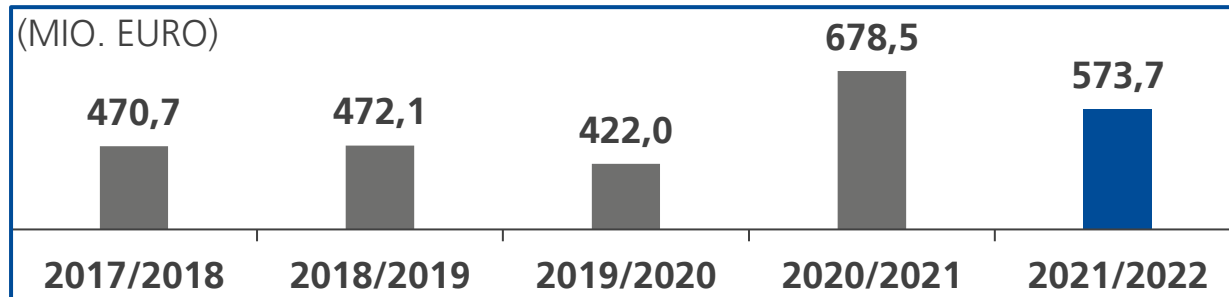


TORSTEN GREDE
Sprecher des
Vorstands



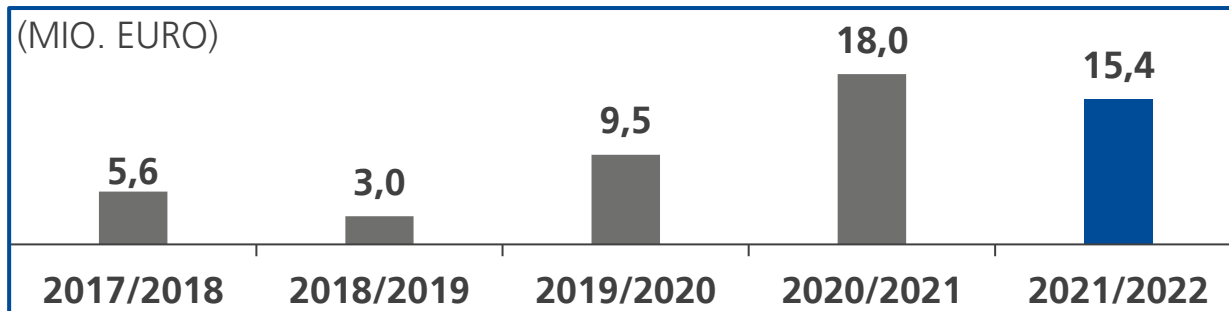
TOM ALZIN
Mitglied des
Vorstands

ENTWICKLUNG NETTOVERMÖGENSWERT, FONDSBERATUNGSERGEBNIS UND DIVIDENDE



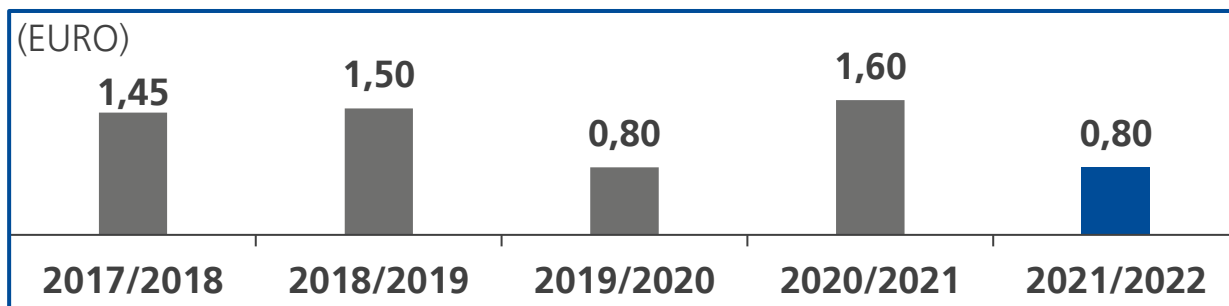
**NETTOVERMÖGENS-
WERT DER
PRIVATE-EQUITY-
INVESTMENTS**

573,7
MILLIONEN
EURO



**ERGEBNIS AUS DER
FONDSBERATUNG**

15,4
MILLIONEN
EURO



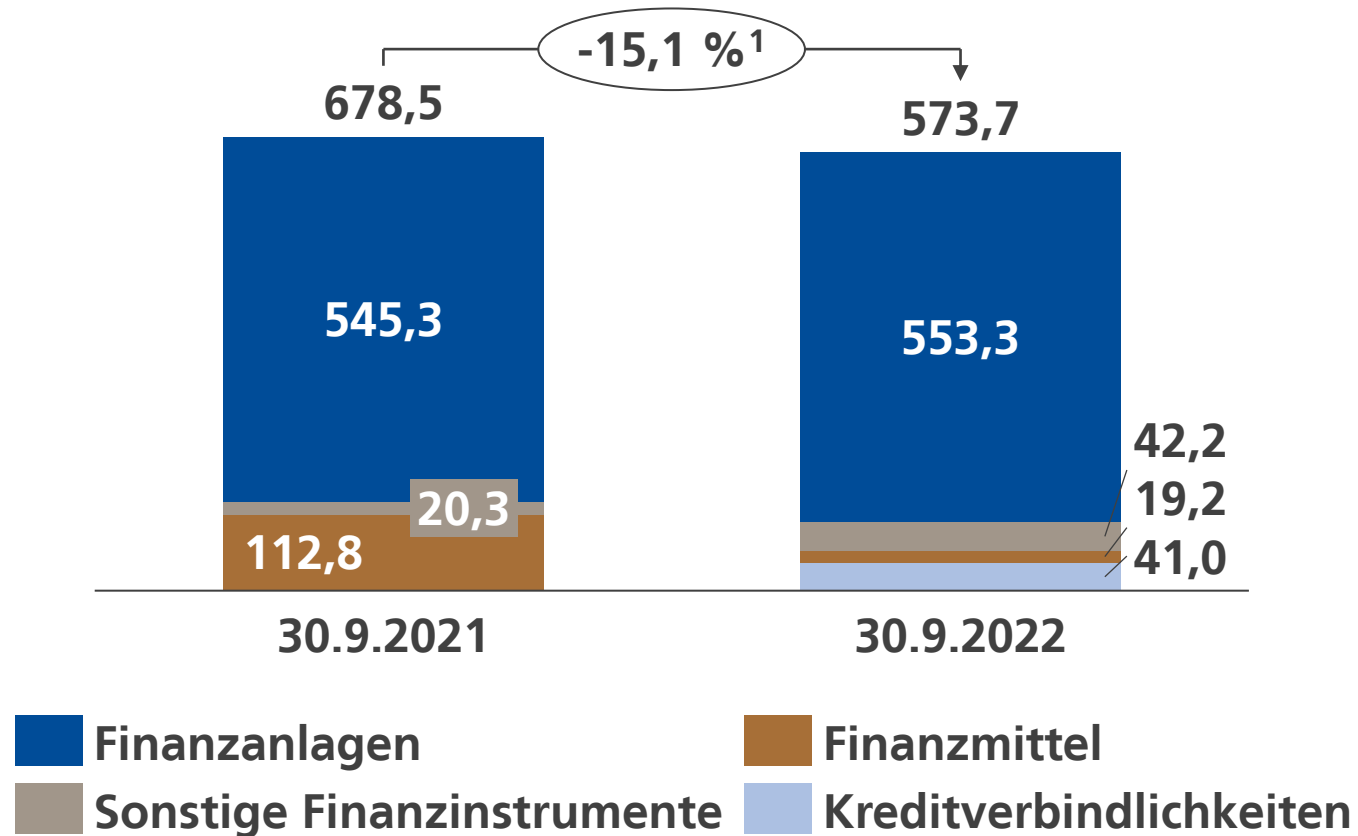
DIVIDENDENRENDITE

2,5
PROZENT

Dividende 2021/2022: Vorschlag; Dividendenrendite bezogen auf Jahresdurchschnittskurs

RÜCKGANG DES NETTOVERMÖGENSWERTES DER PRIVATE-EQUITY-INVESTMENTS UM 15,1 PROZENT

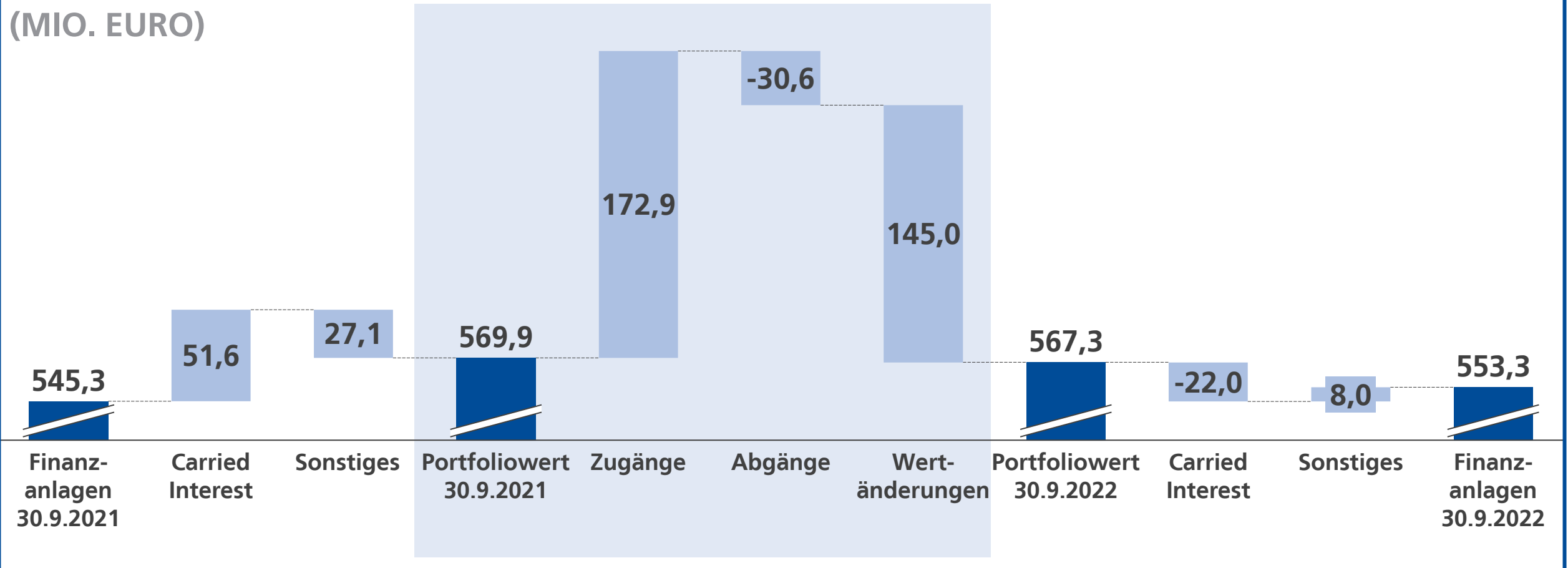
ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENSWERTES (MIO. EURO)



¹ Adjustiert um Dividendenzahlung von 30,1 Mio. Euro und Zufluss gestundeter Beratungsvergütung für den DBAG Fund VII von 27,8 Mio. €

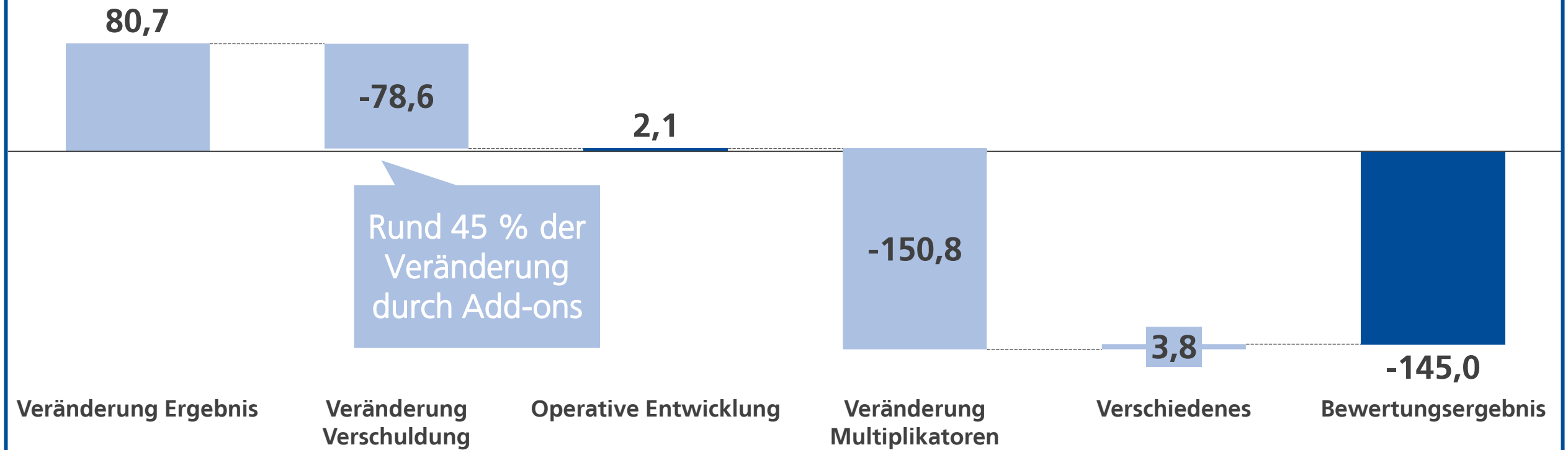
REGE INVESTITIONSTÄTIGKEIT TREIBT ENTWICKLUNG DES PORTFOLIOWERTES

ENTWICKLUNG DES PORTFOLIOWERTES (MIO. EURO)



ÄNDERUNG DER BEWERTUNG VOR ALLEM NIEDRIGEREN BEWERTUNGEN VON VERGLEICHSUNTERNEHMEN GESCHULDET

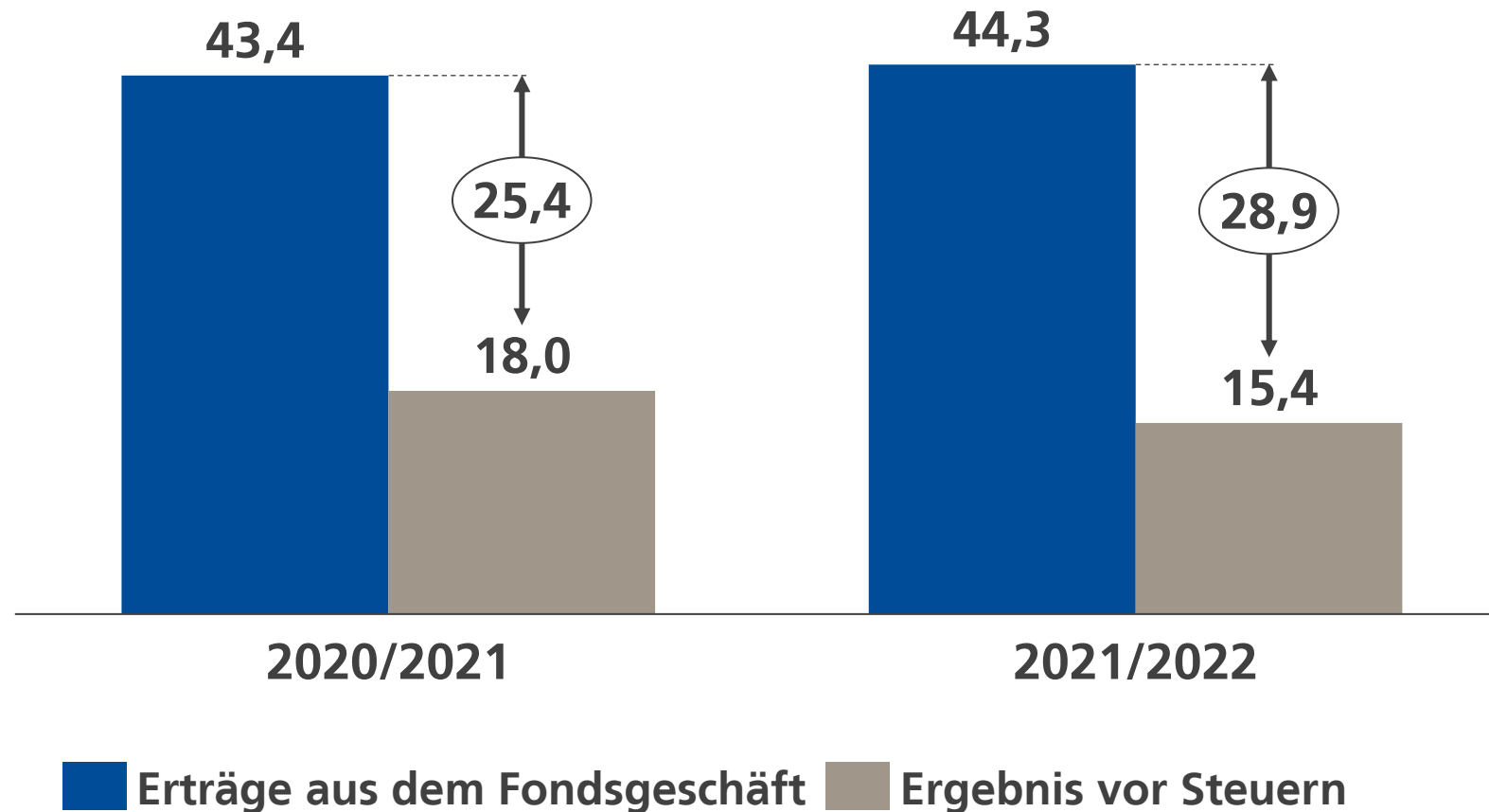
BEWERTUNGS- UND ABGANGSERGEBNIS (MIO. EURO)



Verschiedenes: Veränderung Wechselkurse, Sonstiges

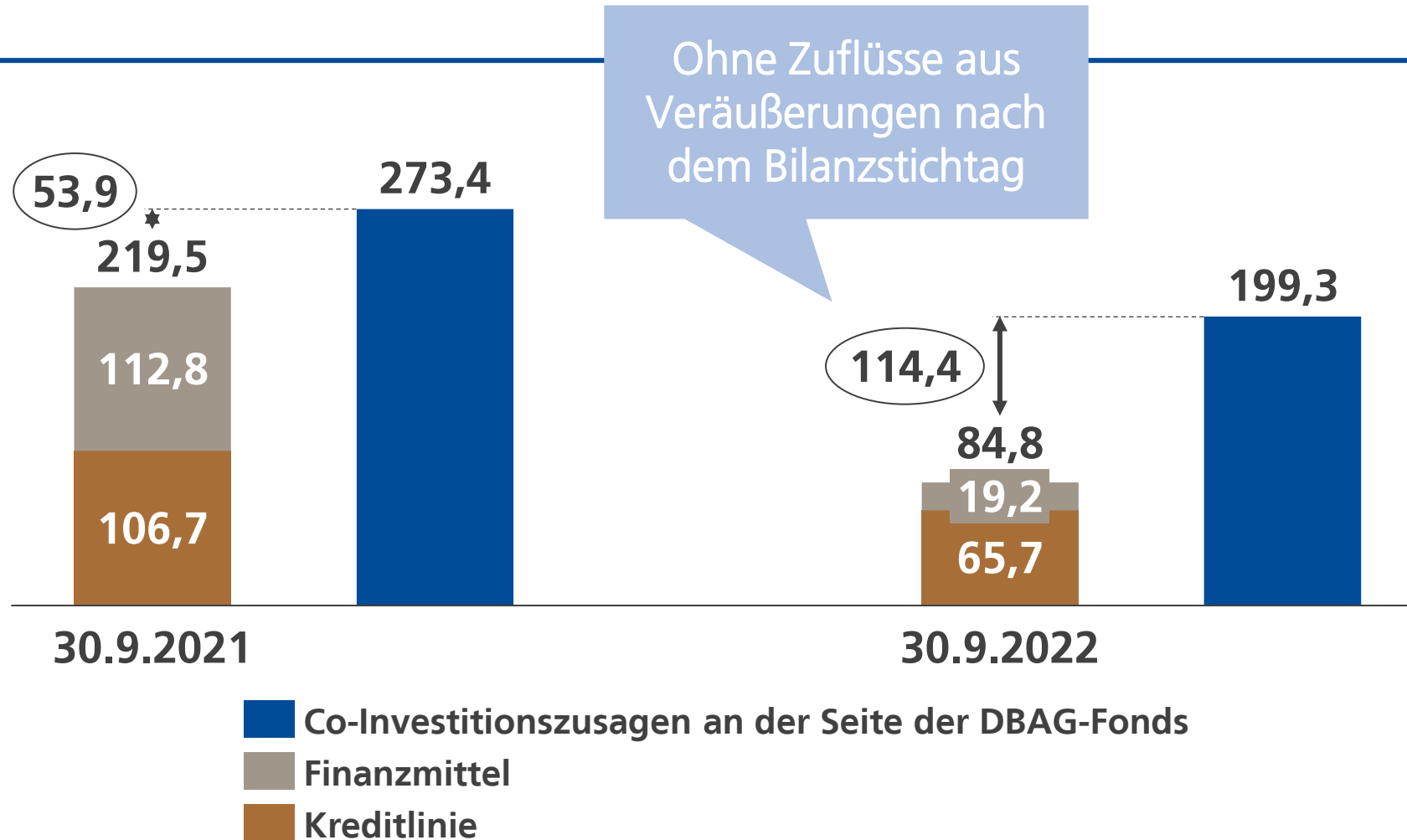
FONDSBERATUNG: ERWARTUNGSGEMÄßE ENTWICKLUNG VON ERTRÄGEN UND ERGEBNIS

(MIO. EURO)



FINANZIELLE BASIS DER MITTELFRISTIG GEPLANTEN INVESTITIONEN

(MIO. EURO)

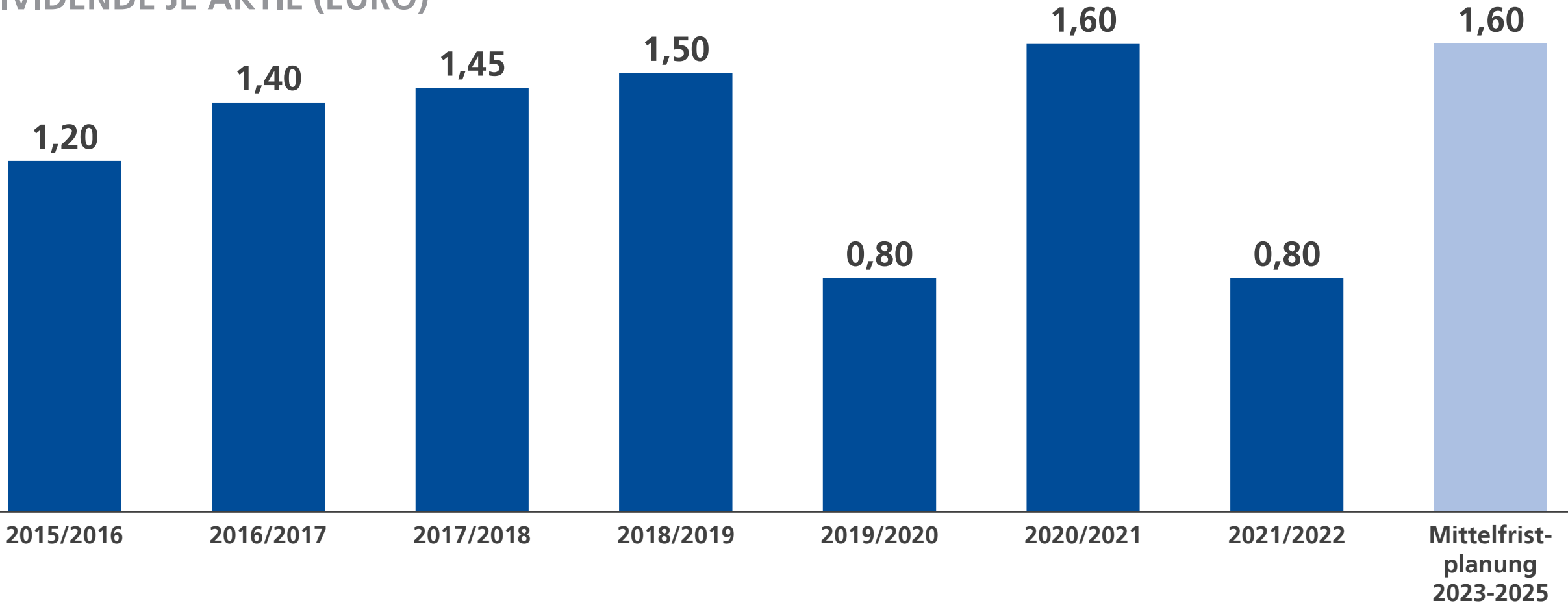


DANK AN ALLE MITARBEITERINNEN UND MITARBEITER – GROßARTIGER EINSATZ!



DIVIDENDENVORSCHLAG: 0,80 EURO JE AKTIE

DIVIDENDE JE AKTIE (EURO)



2021/2022: Vorschlag; Folgejahre gemäß Mittelfristplanung 2023-2025, Stand November 2022

SEHR GUTER START INS NEUE GESCHÄFTSJAHR

3 ERFOLGREICHE
VERÄUßERUNGEN IM
ERSTEN QUARTAL, EINE
WEITERE IM FEBRUAR

HÖHERE KAPITALMARKT-
MULTIPLIKATOREN
SOWIE ERWARTETE
POSITIVE OPERATIVE
ENTWICKLUNG

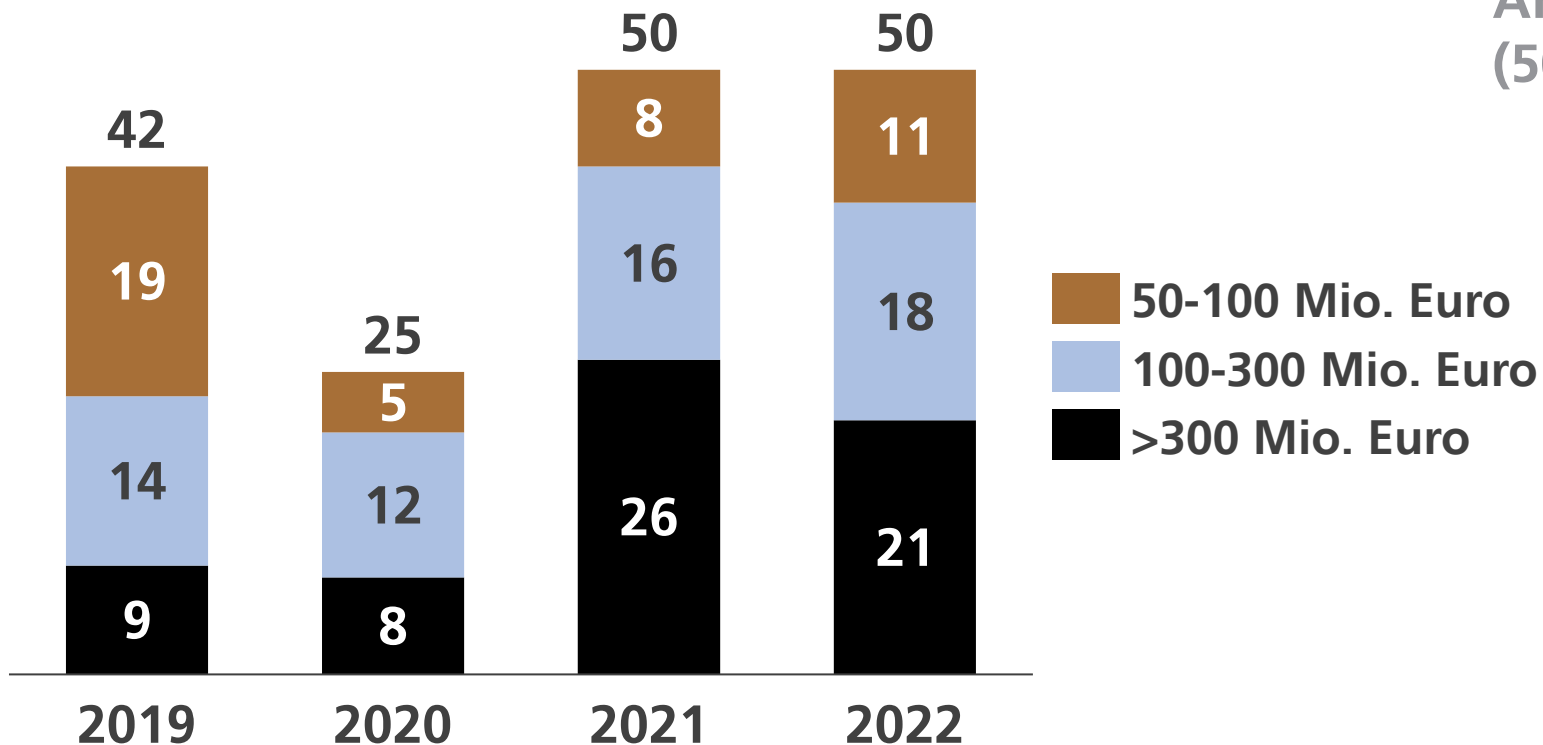
7 PROZENT
NAV-
WACHSTUM

3,5 MIO. €
ERGEBNIS
FONDSBERATUNG

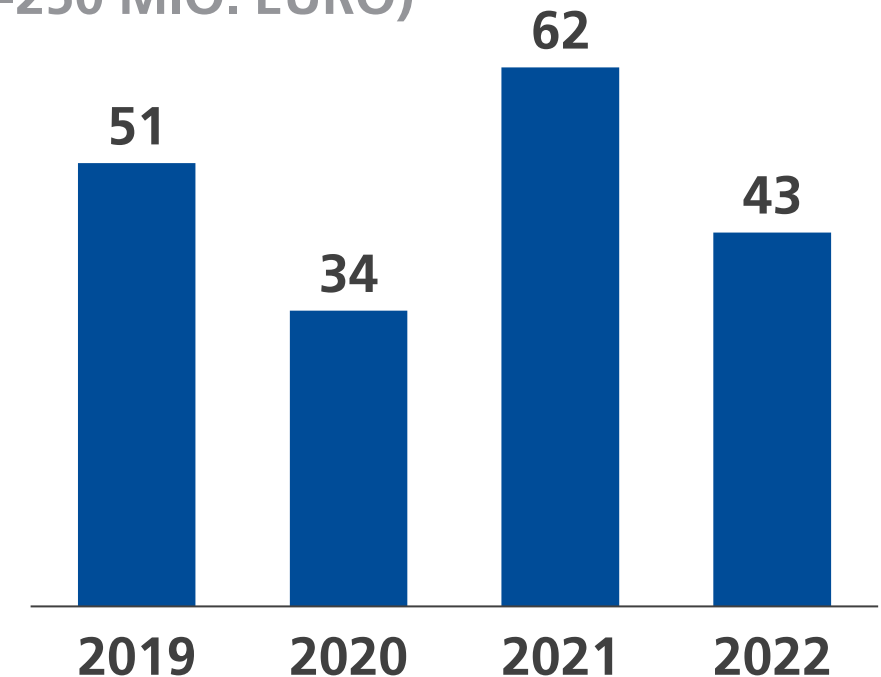
PROGNOSE
BESTÄTIGT

PRIVATE EQUITY-MARKT 2022: ROBUSTE ENTWICKLUNG IN ITALIEN, DEUTSCHLAND RÜCKLÄUFIG

ITALIEN – ANZAHL PE-TRANSAKTIONEN



DEUTSCHLAND – ANZAHL PE-TRANSAKTIONEN (MBO) IM MITTELSTAND (50-250 MIO. EURO)



Quelle: Equita, DBAG. Ausgenommen: Frühphasen und Venture Capital

ERSTES MANAGEMENT-BUY-OUT IN ITALIEN REALISIERT



Pmflex

- › Führender europäischer Hersteller von Elektro-Installationsrohren
- › Beteiligungsbeginn: Okt. 2020
- › MBO mit dem DBAG Fund VII

Familiennachfolgeregelung

Erste Veräußerung

Wertsteigerung durch operative Maßnahmen

>2x Kapitaleinsatz realisiert

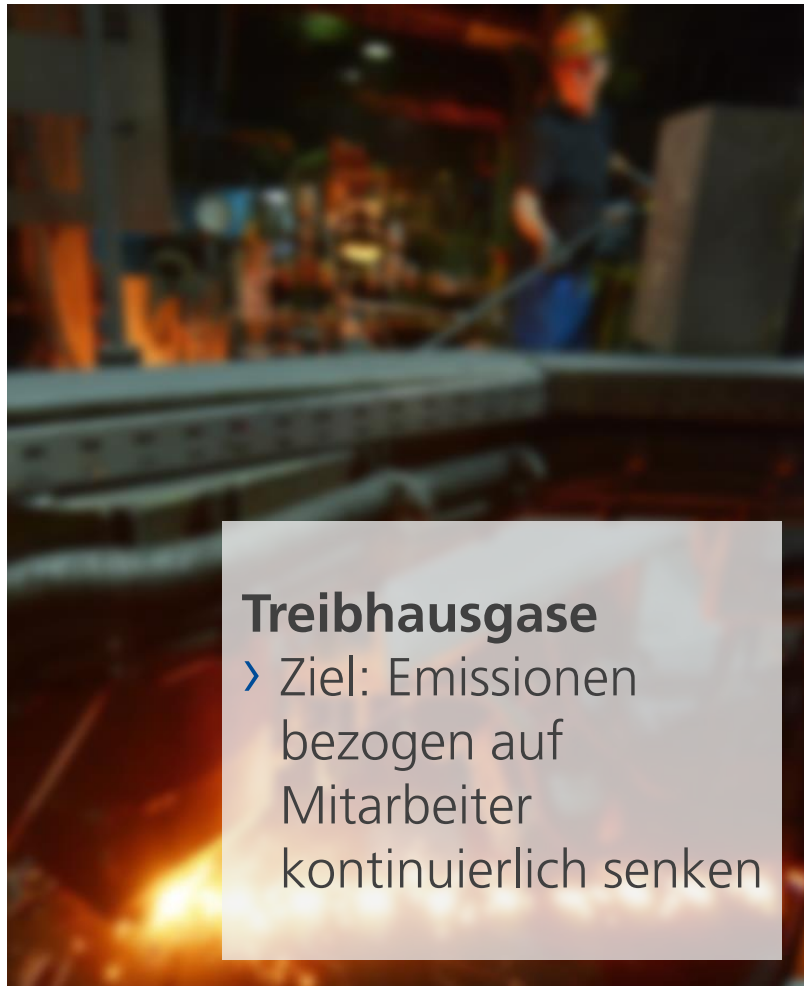
UNSER TEAM

Erweiterung des Teams

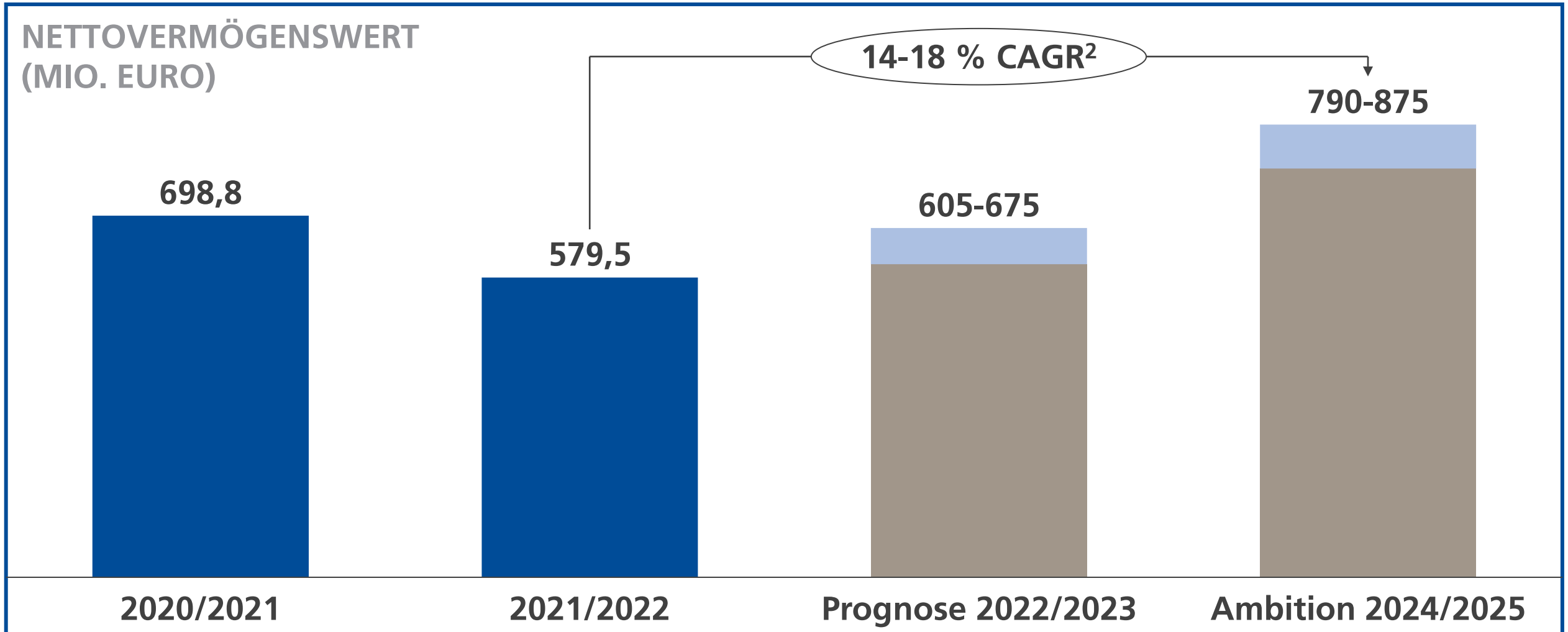
- › Gesamtes Team von 77 auf 89 Mitglieder gewachsen
- › Darin enthalten: Investment Advisory Team, Wachstum um rund ein Drittel auf 37 Mitglieder

Initiativen für die Personalentwicklung

- › Neuer Trainingscurriculum
- › Aktualisierung Benefits-Portfolio, unternehmensweite Einführung Job-Ticket für Nutzung ÖPNV
- › Klare Regelungen für mobiles Arbeiten



ERHOLUNG DES NETTOVERMÖGENSWERTS¹ GEPLANT



¹ Definiert als Vermögen abzüglich sämtlicher Verbindlichkeiten; ² Adjustiert um Dividendenzahlungen

VIELEN DANK FÜR
IHRE AUFMERKSAMKEIT!

HAUPTVERSAMMLUNG

2023