



Hauptversammlung

Präsentation – 5. Juni 2020

Lars Schnidrig, CEO

Disclaimer

This presentation contains forward-looking statements that are subject to various risks and uncertainties. Such statements are based on a number of assumptions, estimates, projections or plans that are inherently subject to significant risks, as well as uncertainties and contingencies that are subject to change.

Actual results can differ materially from those anticipated in the forward-looking statements of CORESTATE Capital Holding S.A. (the “Company”) as a result of a variety of factors, many of which are beyond the control of the Company, including those set forth from time to time in the Company’s press releases and reports and those set forth from time to time in the Company’s analyst and investor calls and discussions. The company does not assume any obligation to update the forward-looking statements contained in this presentation.

This presentation does not constitute an offer to sell or a solicitation or offer to buy any securities of the Company, and no part of this presentation shall form the basis of or may be relied upon in connection with any offer or commitment whatsoever. This presentation is being presented solely for information purposes and is subject to change without notice.

Extent and impact of the corona pandemic on the course of business in 2020 cannot yet be conclusively assessed. The company is therefore monitoring further developments and their impact on business activities very closely and will always present reliable information transparently in a timely manner.

Glossary

€ = Euro;

\$ = (US)Dollar;

% = percentage;

a = actual;

acc. = according;

adj. = adjusted;

aggr. = aggregated;

approx. = approximately;

c(a) = circa;

e = expected;

(F)Y = (financial) year(s);

H = half year(s);

LTM = last twelve months;

M = month(s);

Q = quarter(s);

tba = to be announced

k = thousand(s);

m = million(s);

bn = billion(s)

Responsibility

- Sicherheit und Gesundheit für Mitarbeiter und Kunden sowie für den operativen Geschäftsbetrieb und unser Qualitätsversprechen

Resilience

- Anpassung der kurzfristigen Unternehmensstrategie: Von aktivem Wachstum zum verantwortungsvollen Risiko-Management
- Sicherung der Unternehmensliquidität, finanzielle Flexibilität und Eingrenzung möglicher Bilanzrisiken

Recovery

- Alle Markttreiber sind weiterhin in Takt
- Signifikante Aufholeffekte in 2021 aus verschobenen Transaktionen

Starke Jahresleistung vor dem Hintergrund eines robusten Marktumfeldes und einer umfassenden Unternehmenstransformation

>10% organisches Wachstum des verwalteten Immobilienvermögens in 2019 bei einem Rekordniveau von insgesamt € 26,3 Mrd. verwaltetem Vermögen

Guidance auf allen Ebenen übertroffen oder erreicht

- Abschluss der Transformation und Institutionalisierung des Unternehmens
- Solide Entwicklung der HFS

Internationalisierung der Produktpalette und Kundenakquise

- Weitere wichtige Schritte im Ausbau der europäischen Asset-Plattform
- Erfolgreiche Gewinnung neuer institutioneller Kunden

Akquisition von STAM

Finanzergebnis des Geschäftsjahres 2019 – Rekordumsatz und starke operative Performance

Alle Kennzahlen innerhalb oder oberhalb der Guidance



- Verschuldungsgrad am Jahresende mit 2,7x innerhalb des Zielkorridors von 2x-3x
- Konzernergebnis bei € 109 Mio., Gewinn je Aktie (nach Minderheiten) bei € 5,11

COVID-19 Krise bedingt eine Anpassung der Ausschüttungspolitik

- Fokus auf Liquiditätserhalt mit Streichung der Dividende für das GJ 2019
- Klare Zielsetzung: Mittelfristige Risikominimierung und Reduzierung der Nettofinanzverbindlichkeiten
- Angepasste Ausschüttungsquote: Mindestens 30% des Gewinns je Aktie (ab 2021 für das GJ 2020)

Solider Jahresauftakt gefolgt von zunehmenden Marktverwerfungen

- Guter Start in 2020, ab März dynamischer Einfluss der COVID-19 Pandemie
- Umfassender Einbruch der Immobilieninvestmentmärkte
- >2% organisches Wachstum des verwalteten Immobilienvermögens
- Verwaltetes Gesamtvermögen bei € 28 Mrd.
- Gesamtumsatz von € 51,7 Mio.
- EBITDA bei € 20,9 Mio.
- Bereinigter Konzerngewinn von € 14,3 Mio.
- Neuer CIO Nils Hübener seit Anfang April 2020

Solide Liquiditätsituation , unternehmerische Flexibilität und vielversprechende operative Perspektiven als Basis für eine sichere Krisenbewältigung

- Strikte Ausgaben- und Finanzdisziplin auf Grundlage eines umfangreichen Maßnahmenkatalogs
- Eindeutig profitabler Geschäftsbetrieb
- Intensivierte Risiko- und Performanceüberwachung auf Ebene der Fondsstrukturen
- Weitere negative Einflüsse der Krise im zweiten Quartal vor allem bei Alignment Capital, im Warehousing und bei Promote Fees
- Sobald wie möglich neuer Finanzausblick 2020 – wahrscheinlich im Laufe des dritten Quartals
- Aufholeffekte aus verschobenen Transaktionen in einem normalisierten Marktumfeld

Appendix: Kandidaten für den Aufsichtsrat

Fokus auf Kompetenzen, Unabhängigkeit and Diversity*



Dr. Georg Allendorf (Kandidat für den Vorsitz)

- Ehem. Head of Real Estate Europe der DWS
- Ehem. Head of Real Estate Portfolio Management der R+V Versicherungen

Dr. Gabriele Apfelbacher

- Ehem. Partnerin bei Cleary Gottlieb Steen & Hamilton



Timothy Blackwell (Kandidat für den stellvertretenden Vorsitz)

- Ehem. Head of Real Estate IM der Credit Suisse
- Ehem. Head of Europe & Mitglied des Executive Committee der UBS AM

Marc Driessen

- CEO Bloxxter
- Ehem. MD der HansaInvest



Olaf Klinger (Kandidat für den Vorsitz des Audit Committee)

- CFO Symrise AG
- Ehem. CFO der AMEOS Group

* Weitere Informationen und vollständige Lebensläufe auf unserer Homepage

