

DISCLAIMER



Diese Präsentation enthält zukunftsgerichtete Aussagen, die mit verschiedenen Risiken und Ungewissheiten behaftet sind. Solche Aussagen beruhen auf einer Reihe von Annahmen, Schätzungen, Prognosen oder Plänen, die naturgemäß mit erheblichen Risiken sowie Ungewissheiten und Eventualitäten einhergehen und im zeitlichen Verlauf gewissen Änderungen unterliegen.

Die tatsächlichen Ergebnisse können erheblich von den in den zukunftsgerichteten Aussagen der CORESTATE Capital Holding S.A. (das "Unternehmen") erwarteten Ergebnissen abweichen, was auf eine Vielzahl von Faktoren zurückzuführen ist, von denen viele außerhalb des Einflussbereiches des Unternehmens liegen, einschließlich derer, die von Zeit zu Zeit in den Pressemitteilungen und Berichten des Unternehmens sowie in den Analysten- und Investorengesprächen des Unternehmens dargelegt werden. Das Unternehmen übernimmt keine Verpflichtung, die in dieser Präsentation enthaltenen zukunftsgerichteten Aussagen zu aktualisieren.

Diese Präsentation stellt weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung oder ein Angebot zum Kauf von Wertpapieren des Unternehmens dar, und kein Teil dieser Präsentation darf als Grundlage für ein Angebot oder eine Verpflichtung gleich welcher Art angesehen werden oder als Grundlage für ein solches Angebot dienen. Diese Präsentation wird ausschließlich zu Informationszwecken vorgelegt und kann ohne vorherige Ankündigung geändert werden.

MEILENSTEINE IN 2021





- Akquisition und Integration der Corestate Bank
- Aufbau einer einheitlichen Angebotsplattform für Equity- und Debt-Produkte
- Umsetzung strategischer Maßnahmen zur Vereinfachung des Geschäftsmodells und Konzentration auf Kernaktivitäten



- Umsatzsteigerung und Verbesserung des EBITDA (adj.)
- Angesichts von Verschiebungen bei Mezzanine-Rückführung und Platzierung von Vermögenswerten konnten die Entschuldungsziele nicht erreicht werden
- Vorstand nimmt Goodwill-Abschreibungen und umfangreiche Risikovorsorge vor



- Managementwechsel, Komplexität und Intransparenz schwächen Governance und Reputation
- Einstieg von neuen Ankerinvestoren mit weitreichender Branchenexpertise
- Aufsichtsrat des Konzerns wird neu aufgestellt



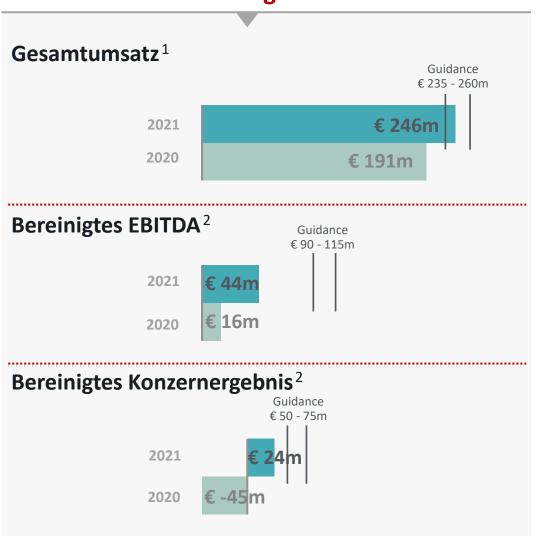
 \ominus

Trotz Umsatzwachstum und einiger operativer Fortschritte in 2021 sind kritische finanzielle Kernthemen wie Entschuldung, De-Risking und Refinanzierung weiterhin offen

KENNZAHLEN 2021 – UMSATZ INNERHALB DER GUIDANCE, SONDEREFFEKTE BEEINFLUSSEN ERGEBNISSE



2021 Prognose



1) Inklusive Bereich Property Management 2) nur fortgeführte Geschäftsaktivitäten

- Nicht-fortgeführte Geschäftsaktivitäten: Auf den zum Verkauf gestellten Bereich Property Management entfallen
 € 30,1 Mio. Umsatz
- Im EBITDA kommen akquisitions- und transformationsbedingte
 Einmalbelastungen sowie prospektive
 Kosten des Effizienzprogramms in Höhe von € 17,4 Mio. zum Tragen
- Bereinigung von Sondereffekten aus Goodwill- und Kaufpreisabschreibungen sowie aufgrund latenter Steuerverbindlichkeiten im Nettoergebnis

NEUES MANAGEMENT-TEAM PRIORISIERT NEUAUSRICHTUNG UND UMBAU DER GRUPPE



Klare Führungsstruktur sowie klare Verantwortlichkeiten mit dezidierten Arbeitsschwerpunkten

Aufsichtsrat



Dr. Bertrand Malmendier¹

Vorsitzender (unabhängig)



Dr. Roland M. Folz¹

Stellv. Vorsitzender (unabhängig)



Dr. h.c. Friedrich Oelrich

Mitglied (unabhängig)

Konzernvorstand



Stavros Efremidis

CEO (seit 7/3/22)



Ralf Struckmeyer

CIO (seit 7/3/22)



Izabela Danner

COO (seit 7/3/22)



Udo Giegerich

CFO (seit 1/8/21)

- Erfahrenes Aufsichts- und Leitungsgremium mit langjährigem Branchenhintergrund und weitreichendem Netzwerk in der Immobilienwirtschaft
- Vorstand hält insgesamt 9,5% der Unternehmensanteile

1) Kandidat zur Wahl für den Aufsichtsrat vorgeschlagen

WESENTLICHE EREIGNISSE SEIT JAHRESBEGINN 2022



Marktseitige Entwicklungen



- Historischer Inflationsanstieg setzt globale Zinsspirale in Gang
- Größte Unsicherheitsfaktoren: Ukraine-Krieg, russische Energieimporte und globale Lieferketten
- Geringere Risikobereitschaft und stark rückläufige Transaktionsvolumina im Immobilienmarkt

Operative Entwicklungen



- Q1-2022 durch Pandemie, Saisonalität sowie gebremstes Investitionsgeschehen beeinträchtigt
- Effizienzprogramm bereits in der Umsetzung
- Zunehmende Unsicherheiten auf der Unternehmensseite belasten operatives Geschäft
- Corestate zieht die Prognose 2022 und die Dividendenaussage für 2023 zurück

Strategische Prioritäten

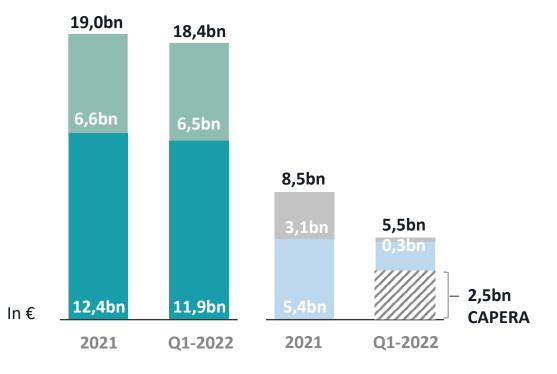


- Stärkung der Corporate Governance, Verschlankung der Organisationsstruktur und Vereinfachung des Geschäftsmodells
- Risikominimierung und Vorbereitung der Refinanzierung/Entschuldung

KONZENTRATION AUF KERNGESCHÄFT







Assets under Management

- AuM im RE Debt Segment stabil;
 RE Equity Segment mit geplanten
 AuM-Abgängen
- Deutlicher Rückgang im Nicht-Kerngeschäft im Wesentlichen aufgrund der Ausgliederung der Flugzeug- und Medienfonds in Q1-2022
- Verkauf des Property Managers CAPERA mit Kaufpreis € 13,5 Mio. führt zu einem weiteren AuM-Abbau im Nicht-Kerngeschäft (Closing Ende Mai 2022)

AUSBLICK GJ 2022



Vorstand treibt konsequent den Umbau und Re-Dimensionierung der Gruppe mit einem umfangreichen Maßnahmenpaket voran

- **Effizienzprogramm:** Kostenmaßnahmen aktuell nochmals erweitert; das ursprüngliche Einsparziel mit Wirkung spätestens in 2023 von mind. € 10 Mio. wurde deutlich erhöht
- Entschuldung und Liquiditätssicherung: Mandatierung von Beratern zur Sondierung einer Refinanzierungslösung der auslaufenden Anleihen mit den Gläubigern
- Aktives Risikomanagement: Konsequente Durchsetzung von Wertanpassungen und Risikovorsorge auf Bilanzpositionen, die durch jüngste marktseitige und operative Entwicklungen beinträchtigt sind (insb. HFS und Corestate Bank)
- Marktpositionierung: Neustart nach der Krise als leistungsfähiges Investmenthaus, basierend auf einer angepassten Strategie und einem umfassenden Re-Branding
- Ein neuer Konzernabschlussprüfer wird nach Beendingung der europaweiten Ausschreibung auf einer außerordentlichen Hauptversammlung im 2. Halbjahr zur Wahl vorgeschlagen

