



SdK Anleger Forum  
10. Januar 2024



EXPERTISE  
PERFORMANCE  
PARTNER

**IN REAL  
ASSETS**

# PATRIZIA: Ein führender Partner für Investments in Real Assets

## Plattform

39

Jahre Erfahrung im Bereich Real Assets

Top 2 der

**unabhängigen**

Investment Manager für Immobilien in Europa<sup>1</sup>

Starke lokale Präsenz:

28

Büros auf der ganzen Welt

## Fonds

58 Mrd.

verwaltetes Immobilien- und  
Infrastrukturvermögen (EUR)

5%

Outperformance der Fonds<sup>2</sup>

3,7 Mrd.

Finanzkraft für Investitionen (EUR)

## Finanzen

Gebühreneinnahmen insgesamt (EUR):

228 Mio.

9M 2023

EBITDA (EUR):

50 Mio.

und 21,6% Marge für 9M 2023

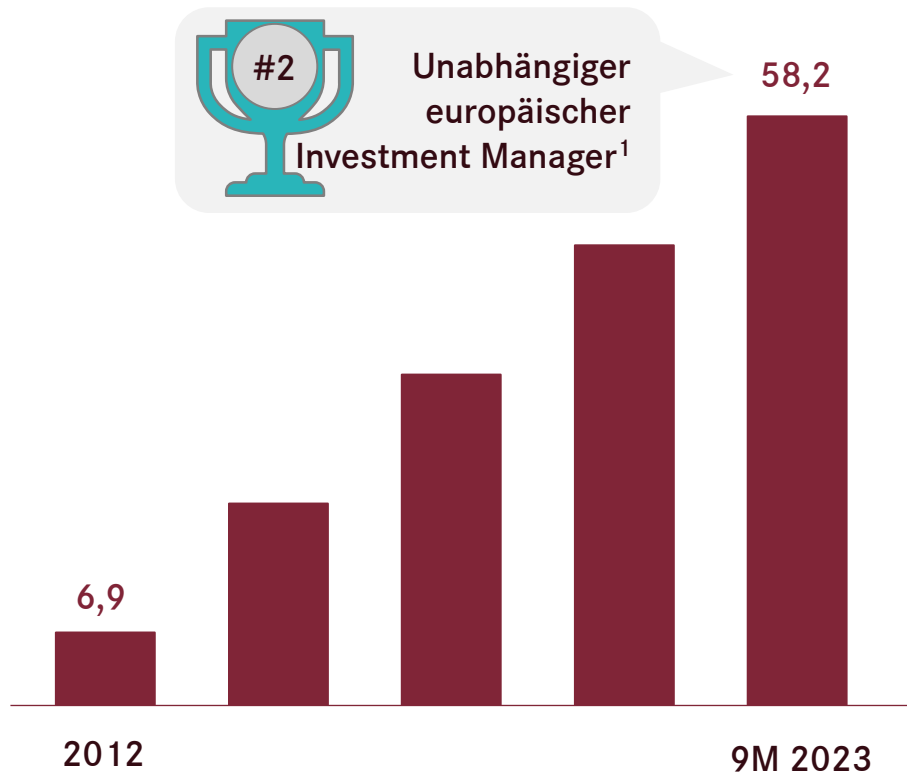
Starke Bilanz:

282 Mio.

verfügbare Liquidität (EUR)

# Vom deutschen Immobilienkonzern zum globalen Real Asset Manager

Assets under Management | Mrd. EUR



M&A Transaktionen der letzten Jahre



Stand: 30.09.2023 | <sup>1</sup> IREI Global Investment Managers, veröffentlicht von 2012 bis August 2023 (neuste Veröffentlichung). Platzierung basierend auf verwaltetem Vermögen.



# Investments für unsere Kunden im Einklang mit den Megatrends

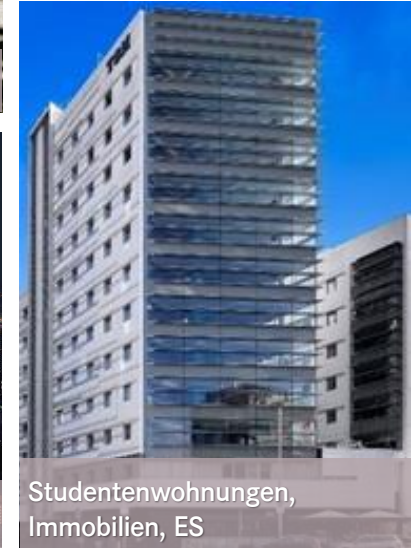
Dekarbonisierung

Demografischer Wandel

Urbanisierung

Digitalisierung

Beispiele für Investments



# Globale Reichweite kombiniert mit lokalem Fachwissen

28

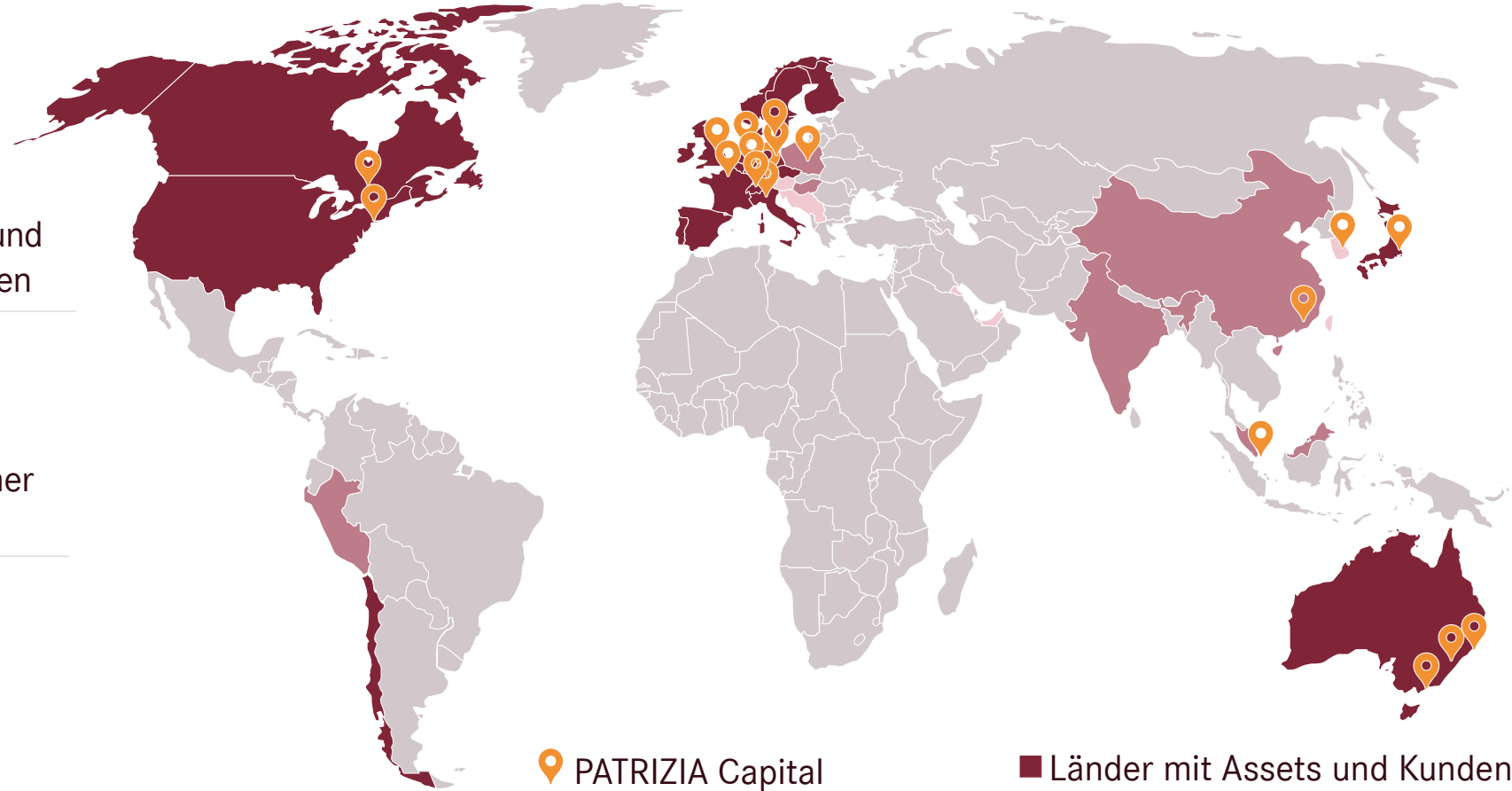
PATRIZIA Büros weltweit,  
um Kunden zu betreuen und  
Assets vor Ort zu verwalten

>40

Operative Boutique-Partner  
weltweit

>35

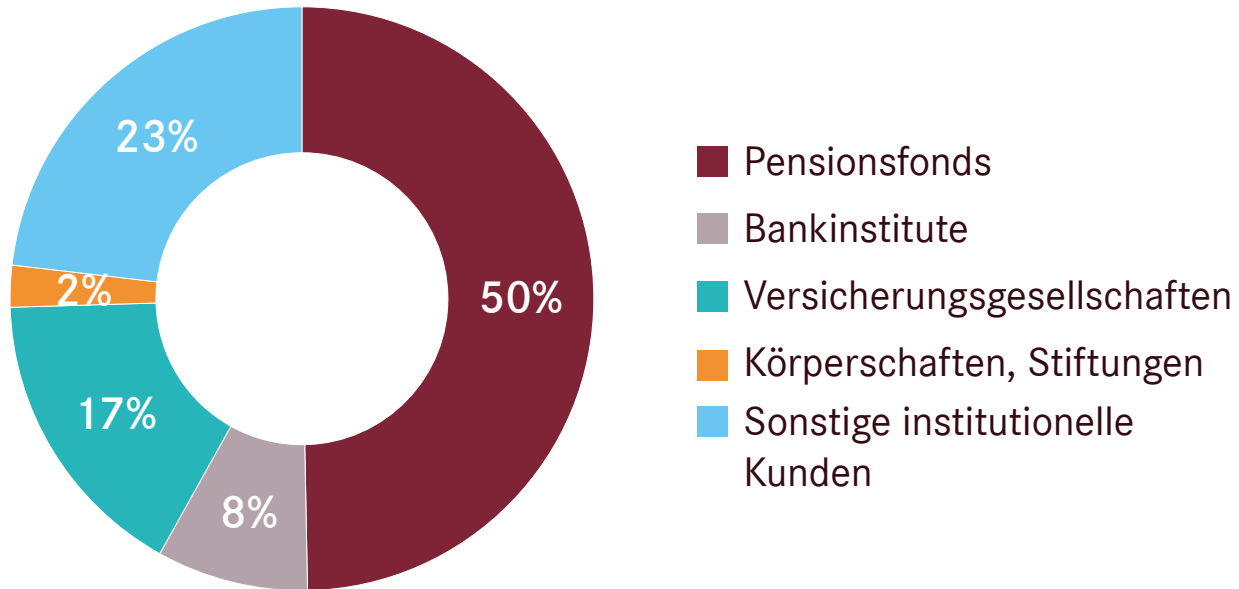
Nationalitäten  
bei PATRIZIA



📍 PATRIZIA Capital  
Markets Büros

- Länder mit Assets und Kunden
- Länder mit Assets
- Länder mit Kunden

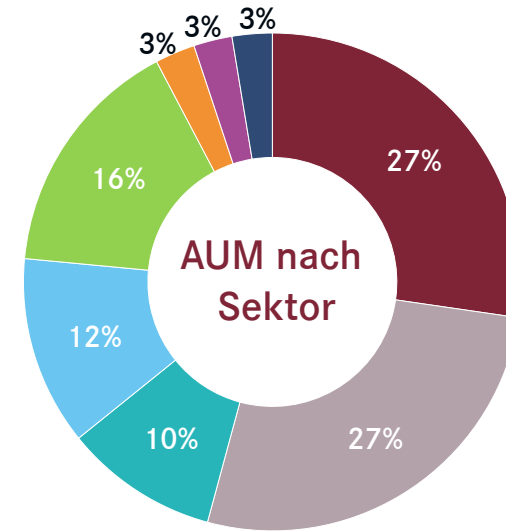
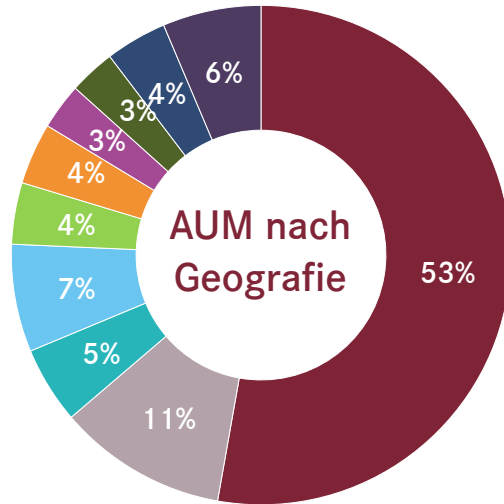
# Unsere Kunden



>500  
Institutionelle Kunden

>7.000  
Privatkunden

# Hohe Portfolioqualität und breite Diversifikation limitieren Abwertungen



Deutschland

UK & Irland

Frankreich und Belgien

Nordische Länder

Asien-Pazifik

Niederlande

Italien

Spanien

Nord-Amerika

Andere

Büro

Wohnen

Einzelhandel

Logistik und Industrie

Infrastruktur

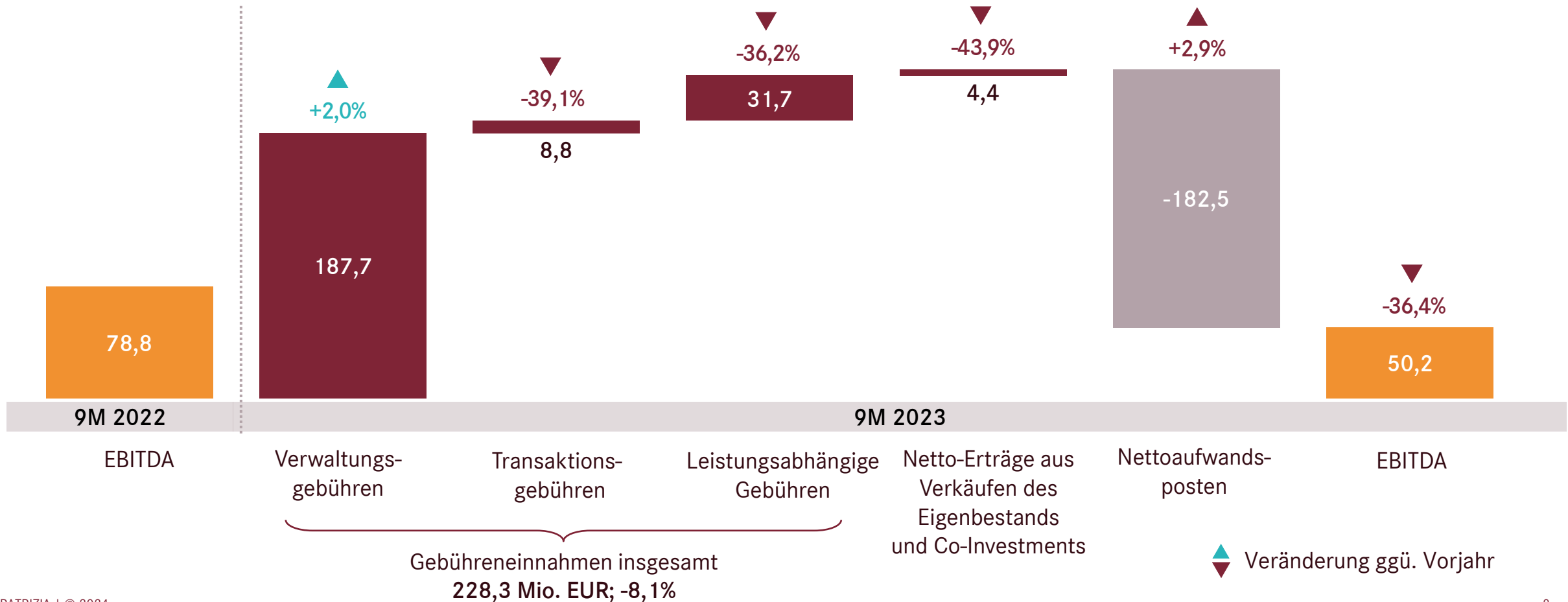
Hotel

Gesundheitswesen

Andere

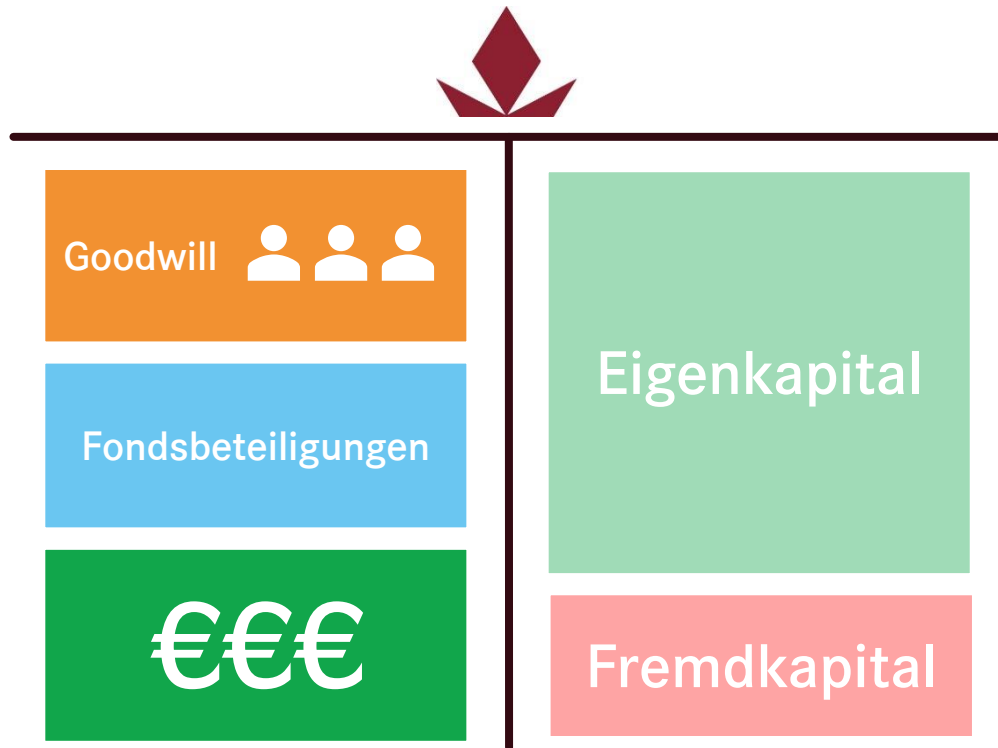
# Geringe Marktaktivität als Haupttreiber für EBITDA-Entwicklung (9M 2023)


Zusammensetzung des EBITDA | Mio. EUR






# Solide Bilanz und hohe Liquidität bieten Flexibilität



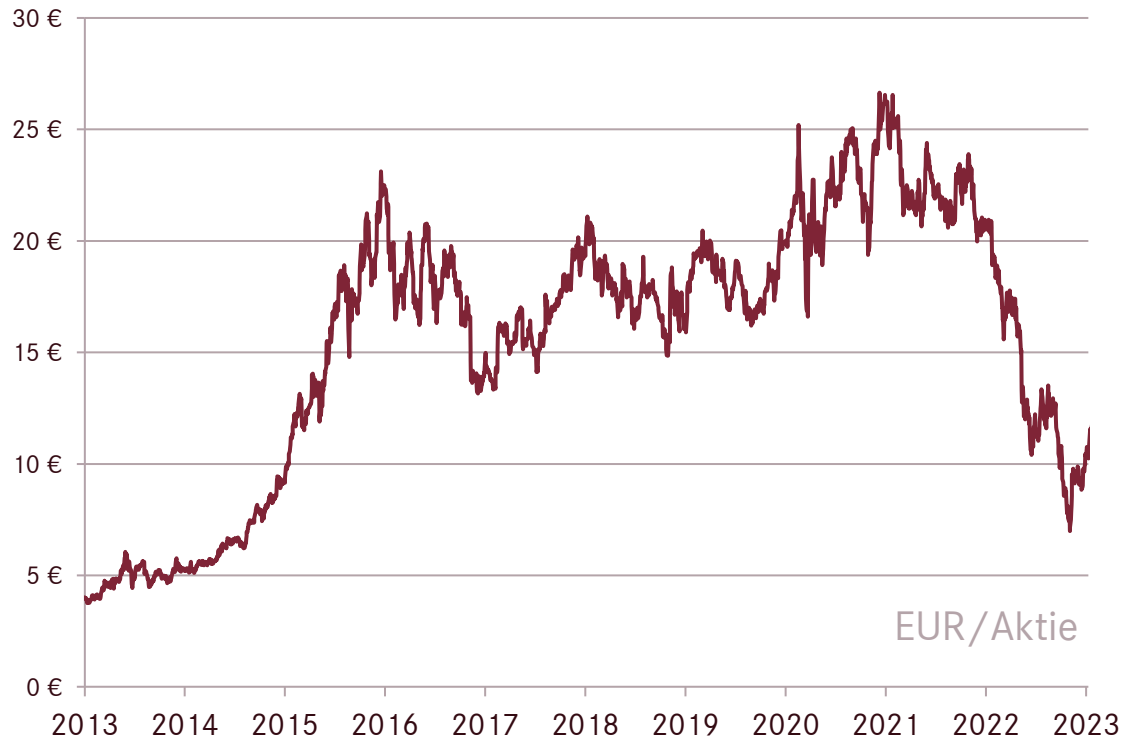
 Netto-Eigenkapitalquote:  
71,3%

 Verfügbare Liquidität:  
282 Mio. EUR

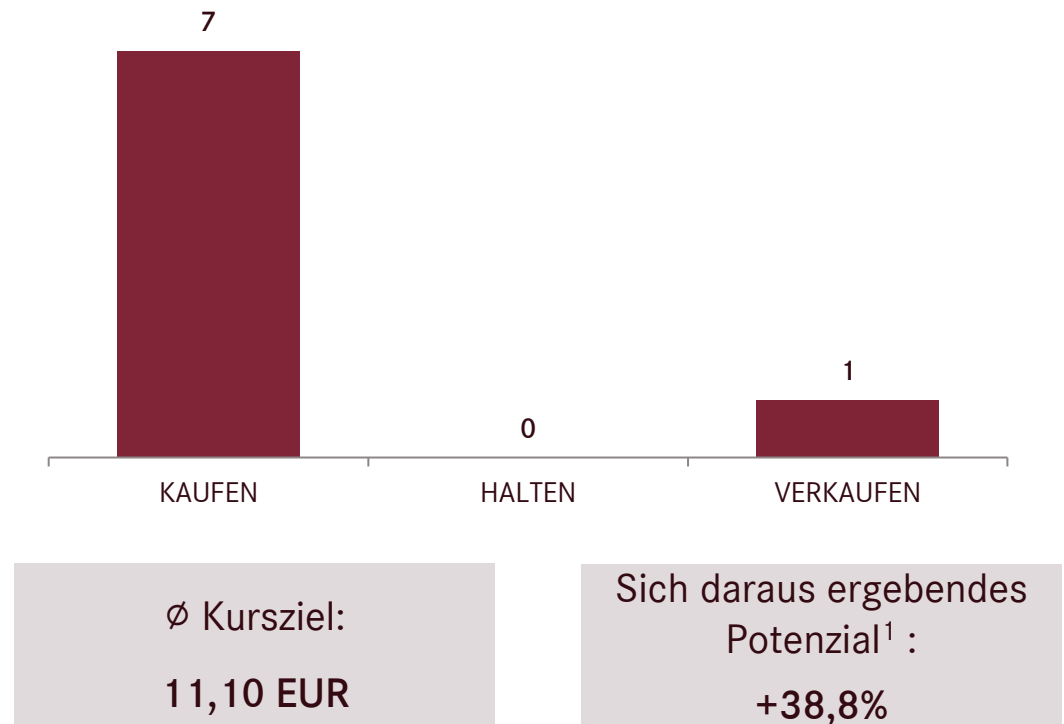
 Anspruch auf leistungsabhängige Gebühren  
aus Fondsbeteiligungen:  
333 Mio. EUR

# Die Aktie - Aufwärtspotenzial gegenüber den Kurszielen der Analysten

Entwicklung der PATRIZIA Aktie | Stand: 09.01.2024



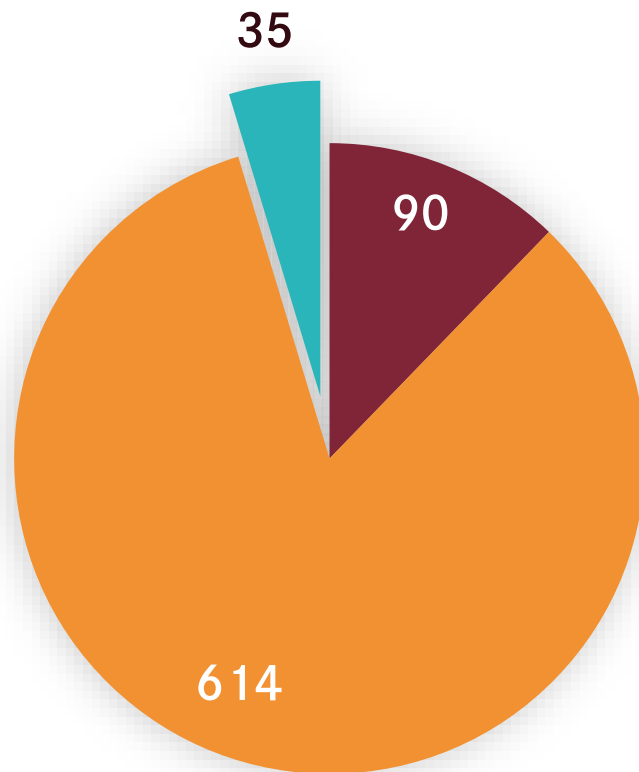
Analystenempfehlungen | Stand: 09.01.2024



<sup>1</sup> Basierend auf dem Schlusskurs von 8,00 EUR, Stand 9.01.2024

# Die Aktie – wie hoch ist der implizite Wert des operativen Geschäfts?

Marktkapitalisierung am 9.11.2024: 739 Mio. EUR



■ Nettoliquidität und eigene Aktien

■ Fondsbeteiligungen und Anspruch auf leistungsabhängige Gebühren aus Fondsbeteiligungen

■ Impliziter Wert des operativen Geschäfts der PATRIZIA auf Basis des Aktienkurses

Illustrative Kalkulation mit Bilanzwerten zum 30.09.2023, Aktienkurs von 8,00 EUR, Stand 9.01.2024

## Wege zu investieren



# Aktie

ISIN | DE000PAT1AG3



# Geschlossene Fonds für Privatkunden

Heidelberg Bahnstadt Fonds



# Kontakt



**CHRISTOPH GLASER**  
Executive Director | CFO

PATRIZIA SE  
Fuggerstrasse 26  
86150 Augsburg, Germany



**MARTIN PRAUM**  
Senior Managing Director  
Head of Investor Relations & Group Reporting

T +49 69 643505-1114  
M +49 151 19685445  
[investor.relations@patrizia.ag](mailto:investor.relations@patrizia.ag)

## Investor Relations Newsletter abonnieren



**DR. JANINA ROCHELL**  
Associate Director | Investor Relations

T + 49 69 643505-1229  
M + 49 151 64085881  
[investor.relations@patrizia.ag](mailto:investor.relations@patrizia.ag)



**VERENA SCHOPP DE ALVARENGA**  
Senior Associate | Investor Relations

T +49 821 50910-403  
M +49 151 58339292  
[investor.relations@patrizia.ag](mailto:investor.relations@patrizia.ag)



**LAURA WALZ**  
Senior Associate | Investor Relations

T +49 821 50910-347  
M +49 170 1185603  
[investor.relations@patrizia.ag](mailto:investor.relations@patrizia.ag)

### Haftungsausschluss

Die hierin enthaltenen Informationen richten sich nur an professionelle Kunden und sind ausschließlich zur Verwendung durch den Empfänger bestimmt. Dieses Dokument oder die darin enthaltenen Informationen dürfen ohne unsere vorherige schriftliche Zustimmung weder ganz noch teilweise verbreitet, kopiert oder vervielfältigt werden. Dieses Dokument dient ausschließlich zu Informations- und Illustrationszwecken. Es stellt weder eine Beratung, eine Empfehlung oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf oder Verkauf von Aktien oder sonstigen Anteilen, Finanzinstrumenten oder den zugrunde liegenden Vermögenswerten dar, noch enthält dieses Dokument eine Verpflichtung der PATRIZIA SE oder eines ihrer verbundenen Unternehmen. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen wurden nach bestem Wissen und Gewissen erstellt, erheben jedoch nicht den Anspruch auf Vollständigkeit. Die PATRIZIA SE und die mit ihr verbundenen Unternehmen geben keine Garantie oder Zusicherung in Bezug auf die hierin enthaltenen Informationen und übernehmen keine Haftung für Verluste oder Schäden jeglicher Art im Zusammenhang mit diesem Material. Die hierin enthaltenen Informationen können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Dieses Dokument enthält bestimmte in die Zukunft gerichtete Aussagen, die sich insbesondere auf die Geschäftsentwicklung der PATRIZIA SE sowie auf das allgemeine wirtschaftliche und regulatorische Umfeld und andere Faktoren beziehen, denen die PATRIZIA SE ausgesetzt ist. Diese zukunftsgerichteten Aussagen beruhen auf gegenwärtigen, nach Treu und Glauben vorgenommenen Einschätzungen und Annahmen der Gesellschaft und unterliegen verschiedenen Risiken und Unsicherheiten, die dazu führen können, dass eine zukunftsgerichtete Einschätzung oder Aussage unzutreffend wird oder die tatsächlichen Ergebnisse von den derzeit erwarteten Ergebnissen abweichen. Die PATRIZIA SE übernimmt keine Verpflichtung, Berichtigungen dieser zukunftsgerichteten Aussagen zu veröffentlichen, um Ereignisse oder Umstände nach dem Datum dieser Veröffentlichung zu berücksichtigen. Aufgrund von kaufmännischen Rundungen von Zahlen und Prozentangaben können geringe Abweichungen auftreten.

10. Januar 2024, PATRIZIA SE



**Wir freuen uns auf Ihre Fragen**

# Zusammenfassung

