

Quartals- mitteilung

zum 30. Juni 2024

3. Quartal 2023/2024

Konzernkennzahlen

		1.-3. Quartal 2023/2024 bzw. 30.6.2024	1.-3. Quartal 2022/2023 bzw. 30.9.2023	3. Quartal 2023/2024	3. Quartal 2022/2023
Steuerungskennzahlen für die finanziellen Ziele					
Nettovermögenswert (Stichtag)	Mio. €	669,0	669,4		
Ergebnis vor Steuern Fondsberatung	Mio. €	9,0	11,3	3,4	4,0
Sonstige Kennzahlen					
Konzernergebnis	Mio. €	25,7	114,3	1,1	31,7
Nettovermögenswert je Aktie (Stichtag) ¹	€	36,09	35,59		
Ergebnis je Aktie ²	€	1,37	6,08	0,06	1,69
EBITA Fondsberatung ³	Mio. €	11,7	11,3	4,6	4,0
Anzahl Mitarbeiter (Stichtag, einschl. Auszubildende)	Mio. €	112	96		
Verwaltetes oder beratenes Vermögen (Stichtag)	Mio. €	2.618,8	2.499,5		

1 Bezogen auf die zum 30. Juni 2024 im Umlauf befindlichen DBAG-Aktien (d.h. unter Berücksichtigung des laufenden Aktienrückkaufprogramms).

2 Das gemäß IAS 33 errechnete Ergebnis je Aktie basiert auf dem Konzernergebnis dividiert durch die in der Berichtsperiode durchschnittlich im Umlauf befindliche Anzahl von DBAG-Aktien.

3 Ergebnis vor Zinsen und Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte.

Auf einen Blick

Die seit 1985 börsennotierte Deutsche Beteiligungs AG (DBAG) ist eines der renommiertesten Private-Equity-Unternehmen Deutschlands. Als Investor und Fondsberater fokussiert sich die DBAG auf gut positionierte Unternehmen im Mittelstand mit Entwicklungspotenzial, vorrangig in der DACH-Region. Branchenschwerpunkte sind produzierende Unternehmen, Industriedienstleister und IndustryTech-Unternehmen – Unternehmen also, deren Produkte Automatisierung, Robotertechnik und Digitalisierung ermöglichen. Weiterer Schwerpunkt sind Unternehmen aus den Branchen Breitband-Telekommunikation, IT-Services und Software sowie Healthcare. Seit 2020 ist die DBAG in Italien mit einem Büro in Mailand vertreten. Durch die mehrheitliche Beteiligung an der ELF Capital Group ergänzt die DBAG ihr Angebot an flexiblen Finanzierungslösungen für den Mittelstand um privates Fremdkapital. Das vom DBAG-Konzern verwaltete oder beratene Vermögen beträgt rund 2,6 Milliarden Euro.

Inhalt

Highlights	4	Nachtragsbericht	19
Brief an unsere aktionäre	5	Chancen und risiken	20
Erläuterung der wesentlichen ereignisse und geschäfte	6	Prognose	20
Ertragslage	8	Sonstige angaben	21
Finanzlage	11	Anlagen zur quartalsmitteilung	22
Vermögenslage	12	Konzern-Gesamtergebnisrechnung	22
Finanzanlagen	13	Konzern-Kapitalflussrechnung	23
Portfoliostruktur	14	Konzernbilanz	24
Portfolio und Portfoliowert	15	Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung	25
		Angaben zur Segmentberichterstattung	26
Geschäftsentwicklung nach segmenten	17	Weitere informationen	28
Segment Private-Markets-Investments	17	Finanzkalender	28
Segment Fondsberatung	18		

Highlights

1 Exit
(in-tech, >3 MoM)
und **6** Add-ons
in Q3

NAV je Aktie:
36,09 €
(+4,2% ytd, adjustiert
um Dividende)

**Konkretisierte
Prognose
bestätigt**

Erfolgreiche Platzierung
Wandelschuldverschreibung
mit einem Volumen von
100 Mio. €

11,7 Mio. €
EBITA Fondsberatung
(+3,5% yoy)

Brief an unsere Aktionäre

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

für das dritte Quartal des laufenden Geschäftsjahres können wir Ihnen eine überaus erfolgreiche Veräußerung berichten: Der DBAG Fund VIII hat die Veräußerung von in-tech vereinbart. Damit schließt dieser Fonds zum ersten Mal eine Investition ab. Zudem setzten unsere Portfoliounternehmen ihre Buy-and-build-Strategien weiter um und bauten ihre Marktpositionen durch Zukäufe aus. Einen Schwerpunkt der Transaktionsaktivitäten bildete erneut der Sektor IT-Services und Software, dessen Bedeutung für unser Portfolio wir in den letzten Jahren kontinuierlich ausgebaut haben. Das zahlt sich jetzt aus.

Der überwiegende Teil unserer Portfoliounternehmen entwickelte sich im dritten Quartal und im Neunmonatszeitraum gut. Einzelne Unternehmen spürten jedoch insbesondere im Berichtsquartal das teilweise herausfordernde gesamtwirtschaftliche Umfeld. Positiv zum Bewertungs- und Abgangsergebnis trugen die Veränderungen der Bewertungsmultiplikatoren bei. Sie ergaben sich auch aus Transaktionen und damit aus realisierten Gewinnen.

In Summe haben wir, wie bereits kommuniziert, die Prognose für den Nettovermögenswert zum Ende des Geschäftsjahres 2023/2024 konkretisiert und erwarten nun einen Wert zwischen 675 und 710 Millionen Euro. Dies entspricht zwischen 36,41 und 38,30 Euro je Aktie, was deutlich über dem Xetra-Schlusskurs von 25,20 Euro am 28. Juni 2024 liegt. Unsere Aktie notiert damit im historischen Vergleich mit einem sehr hohen Abschlag zum Nettovermögenswert. Dies untermauert unsere im Februar 2024 bekanntgegebene Entscheidung, ein Aktienrückkaufprogramm durchzuführen.

Das Ergebnis aus der Fondsberatung lag im Neunmonatszeitraum im Rahmen der Planungen. Nach der mehrheitlichen Beteiligung an der ELF Capital Group enthielt es erstmals Beiträge der ELF-Fonds und gegenläufig planmäßige Abschreibungen auf die im Rahmen der Kaufpreisallokation aktivierten Kundenbeziehungen. Positive Ergebnisbeiträge lieferte zudem die im Jahr 2023 gegründete DBAG Luxemburg, die Leistungen an die Strukturgesellschaften der DBAG-Fonds erbringt.

Auch darüber hinaus kommt die strategische Weiterentwicklung der DBAG gut voran. Wir haben unsere Finanzierung im laufenden Geschäftsjahr breiter und fristenkongruenter aufgestellt. Dabei freuen wir uns darüber, dass wir erstmals Wandelschuldverschreibungen im Gesamtnennbetrag von 100 Millionen Euro erfolgreich platzieren konnten. Aus dieser Platzierung sowie den vereinbarten und noch nicht vollzogenen Veräußerungen werden uns in den nächsten Monaten rund 150 Millionen Euro zufließen.

Wir sind damit nun besser denn je aufgestellt, Chancen für attraktive Investitionen entschlossen wahrnehmen zu können. Gerade im derzeitigen gesamtwirtschaftlichen Umfeld bieten sich attraktive Möglichkeiten für Unternehmensbeteiligungen. Auch unser erweitertes Angebot für die gesamte Palette des Finanzierungsbedarfs mittelständischer Unternehmen trifft auf gute Resonanz im Markt. Diesen Weg wollen wir künftig fortsetzen.

Ihr Vorstand

der Deutschen Beteiligungs AG



Tom Alzin



Jannick Hunecke



Melanie Wiese

Erläuterung der wesentlichen Ereignisse und Geschäfte

Erfolgreiche Platzierung von 100 Millionen Euro Wandelschuldverschreibungen

Am 28. Juni 2024 haben wir nicht nachrangige und nicht besicherte Wandelschuldverschreibungen fällig 2030 im Gesamtnennbetrag von 100 Millionen Euro mit Wandlungsrecht in nennwertlose neue und/oder bestehende Stückaktien der DBAG platziert. Die Rossmann Beteiligungs GmbH, Aktionärin der DBAG, sowie Mitglieder des Vorstands der DBAG haben sich an der Platzierung beteiligt. Die DBAG beabsichtigt, den Nettoemissionserlös aus der Begebung der Wandelschuldverschreibungen für Co-Investitionen an der Seite der von ihr und von der ELF Capital Group beratenen Fonds sowie für allgemeine Unternehmenszwecke zu verwenden. Die erfolgreiche Platzierung unterstreicht die Attraktivität des wachstumsorientierten Geschäftsmodells der DBAG für ihre Investoren.

Aktive Transaktionstätigkeit im Berichtsquartal

Das Portfolio der DBAG umfasste per 30. Juni 2024 37 Portfoliounternehmen sowie einen fremdgemanagten ausländischen Buy-out-Fonds. Insgesamt erfolgten im Berichtszeitraum folgende wesentliche Transaktionen:¹

- › Eine Veräußerung (in-tech) und ein Teil-Exit (Verkauf von Abbelen aus der More than Meals-Gruppe) vereinbart
- › Sechs Zukäufe bei bestehenden Portfoliounternehmen („Add-ons“), davon vier vollzogen und zwei vereinbart

Name, Ereignis, Sitz	Fonds	Sektor/Tätigkeitsbeschreibung	Datum Vereinbarung bzw. Vollzug	Umsatz (Mio. €) ²	EK-Zuführung seitens DBAG (Mio. €)
in-tech (Exit)	DBAG Fund VIII	IT-Services und Software Ingenieur-Dienstleistungen und Software	4/2024 (Vereinbarung)	169,8 (2023)	-
Abbelen (Verkauf aus der More than Meals-Gruppe)	DBAG Fund VII	Sonstige Gekühlte Fertiggerichte und Snacks	5/2024 (Vereinbarung)	219,8 (2023)	-

¹ Bei Unternehmenszukaufen beziehen sich die Angaben in den Tabellen jeweils auf die zugekauften Unternehmen.

² „FC“ bedeutet prognostizierter Wert.

Name, Ereignis, Sitz	Fonds	Sektor/Tätigkeitsbeschreibung	Datum Vereinbarung bzw. Vollzug	Umsatz (Mio. €) ²	EK-Zuführung seitens DBAG (Mio. €)
akquinet Zukauf C3 Consulting, Polen	DBAG Fund VII	IT-Services und Software IT-Dienstleistungen	6/2024 (Vollzug C3 Consulting)	10,3 (FC)	1,0
AOE Zukauf F&E, Deutschland Zukauf ITM Research, Deutschland	DBAG ECF IV	IT-Services und Software Agile Software-Entwicklung	5/2024 (Vollzug F&E) 5/2024 (Vollzug ITM Research)	F&E: 5,8 (FC) ITM Research: 5,4 (FC)	-
operasan Zukauf NZ Roth, Deutschland Zukauf NZ Moers, Deutschland Zukauf NZ Warendorf, Deutschland	DBAG Fund VII	Healthcare Nephrologie und Dialyse	5/2024 (Vollzug NZ Roth) 5/2024 (Vereinbarung NZ Moers) 6/2024 (Vereinbarung NZ Warendorf)	NZ Roth: 5,3 (FC) NZ Moers: 8,4 (FC) NZ Warendorf: 5,0 (FC)	1,0 (NZ Roth) 0,6 (NZ Moers) 0,2 (NZ Warendorf)

Ertragslage

Berichterstattung über die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage im Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. Juni 2024. Nur wenn ausdrücklich erwähnt, beziehen sich die Ausführungen ausschließlich auf das 3. Quartal.

VERKÜRZTE KONZERN-GESAMTERGEBNISRECHNUNG

in Tsd. €	1.-3. Quartal 2023/2024	1.-3. Quartal 2022/2023	3. Quartal 2023/2024	3. Quartal 2022/2023
Nettoerträge aus dem Investmentgeschäft	31.057	113.629	4.154	32.302
Erträge aus dem Fondsgeschäft	35.598	34.331	12.525	12.331
Erträge aus dem Fonds- und Investmentgeschäft	66.655	147.960	16.679	44.632
Personalaufwand	-22.384	-19.322	-7.750	-7.557
Sonstige betriebliche Erträge	3.064	1.976	738	979
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-17.533	-14.245	-6.549	-5.709
Zinsergebnis	-2.869	-1.248	-1.005	-192
Übrige Ergebnisbestandteile	-39.722	-32.839	-14.567	-12.479
Ergebnis vor Steuern	26.933	115.121	2.112	32.153
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-1.189	-822	-968	-444
Ergebnis nach Steuern	25.744	114.299	1.144	31.710
Ergebnis für Anteile anderer Gesellschafter	-2	-6	1	-2
Konzernergebnis	25.742	114.294	1.145	31.708
Sonstiges Ergebnis	-190	-881	-121	-373
Konzern-Gesamtergebnis	25.552	113.413	1.024	31.335

Nettoerträge aus dem Investmentgeschäft

› Vgl. Seite 9

Erträge aus dem Fondsgeschäft

- › DBAG Fund VIII 14,4 Millionen Euro; im Vorjahr 14,4 Millionen Euro
- › DBAG Fund VII 12,8 Millionen Euro; im Vorjahr 13,2 Millionen Euro
- › DBAG ECF IV 3,1 Millionen Euro; im Vorjahr 1,6 Millionen Euro
- › DBAG Fund VI wie erwartet unter und DBAG ECF wie erwartet über Vorjahr
- › Erstmals DBAG Luxemburg 1,6 Millionen Euro
- › Erstmals ELF-Fonds 1,4 Millionen Euro

Personalaufwand

- › Anstieg der durchschnittlichen Mitarbeiterzahl um 18 auf 108 – organisches Wachstum und Zugang der ELF Capital Group

Sonstige betriebliche Erträge

- › Deutliche Zunahme der Erträge aus der Weiterbelastung von Beratungsaufwendungen für Transaktionen beratener Fonds

Sonstige betriebliche Aufwendungen

- › Planmäßige Abschreibungen auf die im Rahmen der Kaufpreisallokation aktivierten Kundenbeziehungen nach Vollzug der Mehrheitsbeteiligung an der ELF Capital Group
- › Höhere Beratungskosten u.a. für Verlängerung der Kreditlinien, Begebung der Wandelschuldverschreibungen und Vorbereitung auf CSRD-Berichterstattung
- › Anstieg der Reisekosten im Zuge des Wachstums der DBAG
- › Deutlicher Anstieg weiterbelastbarer Beratungsaufwendungen
- › Unterstützung durch Fremdpersonal deutlich reduziert

Zinsergebnis

- › Zunahme des Zinsaufwands aufgrund höherer Inanspruchnahme der Kreditlinien, Anstieg des EURIBOR und Begebung von Schuldscheindarlehen

Nettoerträge aus dem Investmentgeschäft

NETTOERTRÄGE AUS DEM INVESTMENTGESCHÄFT				
in Tsd. €	1.-3. Quartal 2023/2024	1.-3. Quartal 2022/2023	3. Quartal 2023/2024	3. Quartal 2022/2023
Bewertungs- und Abgangsergebnis Portfolio (brutto)	44.061	119.740	5.672	35.435
Ergebnis für Anteile anderer Gesellschafter der konzerninternen Investmentgesellschaften	-8.108	-9.800	-452	-3.340
Bewertungs- und Abgangsergebnis Portfolio (netto)	35.953	109.940	5.219	32.095
Laufende Erträge aus dem Portfolio	11.811	12.267	4.052	2.686
Erträge aus dem Portfolio	47.764	122.207	9.272	34.781
Ergebnis aus übrigen Aktiva und Passiva der konzerninternen Investmentgesellschaften	-16.015	-9.646	-5.253	-4.738
Erträge aus sonstigen Finanzanlagen	-693	1.068	136	2.258
Nettoerträge aus dem Investmentgeschäft	31.057	113.629	4.154	32.302

Bewertungs- und Abgangsergebnis Portfolio (brutto)

› Vgl. Seite 9 bis 10

Ergebnis für Anteile anderer Gesellschafter der konzerninternen Investmentgesellschaften

- › Betrifft im Wesentlichen rechnerischen Carried Interest (zur Erläuterung von „Carried Interest“ vgl. Geschäftsbericht 2022/2023, Seiten 42, 46 und 60)
- › Korrespondierend zum niedrigeren Brutto-Bewertungs- und Abgangsergebnis ist der entsprechende Abzugsposten weniger stark zunehmend als im Vorjahr
- › Erstmalige Berücksichtigung höherer Ansprüche für den DBAG Fund VIII

Laufende Erträge aus dem Portfolio

- › Betrifft überwiegend Zinsen aus Gesellschafterdarlehen; im Neunmonatszeitraum nur leicht verändert gegenüber Vorjahr

Ergebnis aus übrigen Aktiva und Passiva der konzerninternen Investmentgesellschaften

- › Enthält im Wesentlichen die Vergütung an den Verwalter des DBAG Fund VII sowie des DBAG Fund VIII auf Basis des investierten bzw. zugesagten Kapitals der DBAG

Bewertungs- und Abgangsergebnis aus dem Portfolio (brutto)

BEWERTUNGS- UND ABGANGSERGEBNIS AUS DEM PORTFOLIO (BRUTTO) NACH ERGEBNISQUELLEN

in Tsd. €	1.-3. Quartal 2023/2024	1.-3. Quartal 2022/2023	3. Quartal 2023/2024	3. Quartal 2022/2023
Zeitwert nicht börsennotierter Beteiligungen				
Ergebnisveränderung	27.273	74.838	-5.255	21.068
Veränderung Verschuldung	-28.003	-70.114	-17.494	-17.328
Veränderung Multiplikatoren	40.183	96.690	27.548	25.471
Veränderung Wechselkurse	-222	-3.054	863	897
Veränderung Sonstiges	256	-39.152	210	3.778
Sonstiges	-2.925	-2.801	-202	-15.087
Bewertungsergebnis	36.562	56.406	5.672	18.800
Abgangsergebnis	7.500	63.334	0	16.635
	44.062	119.740	5.672	35.435

Zeitwert nicht börsennotierter Beteiligungen

- › Bewertungsergebnis aus 37 aktiven Unternehmensbeteiligungen, davon drei teilweise veräußert (Cloudflight, evidia und Telio), aus einer Beteiligung an einem fremdgemanagten ausländischen Buy-out-Fonds von untergeordneter Bedeutung und aus sonstigen Beteiligungen (Beteiligungen zur Abwicklung von Garantieinbehalten aus früheren Veräußerungen aus denen keine wesentlichen Wertbeiträge mehr erwartet werden)
- › Bewertungsverfahren: 31 Unternehmensbeteiligungen im Multiplikatorverfahren, drei auf der Basis von Veräußerungsmultiplikatoren, drei zu Anschaffungskosten
- › Operative Entwicklung (Saldo aus Veränderung Ergebnis und Verschuldung) im Berichtszeitraum nahezu ausgeglichen, im dritten Quartal aufgrund der Ergebnisentwicklung einzelner Portfoliounternehmen negativ
 - Ergebnisveränderung: Positive Ergebnisbeiträge von der überwiegenden Mehrzahl der Sektoren getragen, vor allem Healthcare, Industrie und IndustryTech, zum Teil aufgrund von Unternehmenszukäufen
 - Veränderung Verschuldung: Insbesondere getrieben durch Unternehmenszukäufe unserer Beteiligungen im Sektor Healthcare im Zuge der Umsetzung ihrer Buy-and-build-Strategien
- › Veränderung Multiplikatoren: Insgesamt positiver Wertbeitrag getragen von der Hälfte der Peer Groups unserer Portfoliounternehmen. Dabei spielten auch Transaktionseffekte eine Rolle.
- › Aufgeschlüsselt nach Sektoren ist das Bewertungsergebnis insbesondere getrieben durch positive Beiträge aus IT-Services und Software sowie Sonstige

Abgangsergebnis

- › Vor allem Wertbeiträge aus der Veräußerung der Beteiligung an GMM Pfadler

Finanzlage

VERKÜRZTE KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

MITTELZUFLUSS (+)/ MITTELABFLUSS (-)

in Tsd. €	1.-3. Quartal 2023/2024	1.-3. Quartal 2022/2023	3. Quartal 2023/2024	3. Quartal 2022/2023
Konzernergebnis	25.742	114.294	1.145	31.708
Wertsteigerung (-)/Wertreduzierung (+) und positive (-)/negative (+)				
Abgangsergebnisse von Finanzanlagen	-30.320	-112.459	-3.812	-28.803
Sonstige nicht zahlungswirksame Aufwendungen/Erträge sowie Zu-/Abnahme von sonstigen Aktiva/Passiva	1.259	11.712	9.888	79
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	-3.319	13.546	7.221	2.984
Einzahlungen aus Abgängen von Finanzanlagen und Sonstigen Finanzinstrumenten	77.026	162.090	16.796	36.700
Auszahlungen für Investitionen in Finanzanlagen und Sonstigen Finanzinstrumenten	-79.385	-63.907	-19.005	-11.907
Cashflow aus Investments	-2.359	98.183	-2.209	24.793
Ein- und Auszahlungen aus Änderungen des Konsolidierungskreises	-5.642	0	0	0
Sonstige Ein- und Auszahlungen	-310	-1.135	-228	-661
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-8.311	97.047	-2.437	24.132
Einzahlungen aus der Aufnahme von Kreditverbindlichkeiten	100.000	5.000	0	0
Auszahlungen für die Tilgung von Kreditverbindlichkeiten	-50.000	-46.000	0	-10.000
Auszahlungen für Leasingverbindlichkeiten	-1.172	-763	-389	-63
Auszahlungen an Unternehmenseigner (Dividende)	-18.803	-15.044	0	0
Auszahlungen für den Erwerb eigener Aktien	-7.132	0	-5.601	0
Einzahlungen aus der Veräußerung eigener Aktien	392	0	392	0
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	23.285	-56.807	-5.599	-10.063
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestands	11.655	53.786	-815	17.052
Finanzmittelbestand am Anfang der Berichtsperiode	20.018	19.158	32.488	55.892
Finanzmittelbestand am Ende der Berichtsperiode	31.673	72.944	31.673	72.944

Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit

- › Grundsätzlich Schwankungen in Abhängigkeit von Wertänderungen im Rahmen der Portfoliobewertung und Abrufterminen der Beratungsvergütungen

Cashflow aus der Investitionstätigkeit

- › Geprägt durch den Cashflow aus Investments und durch dessen geschäftstypische Volatilität
- › Mittelzuflüsse insbesondere aus der Veräußerung der Beteiligung an R+S, BTM Multimedia sowie aus der Teilveräußerung der Beteiligung an GMM Pfaudler
- › Mittelabflüsse vor allem für die Investition in NOKERA und ProMik sowie Folgeinvestitionen der DBAG-Fonds
- › Sonstige Finanzinstrumente: Kurzfristige Darlehen an die konzerninternen Investmentgesellschaften zur Zwischenfinanzierung von Kapitalabrufen

Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit

- › Geprägt durch die Inanspruchnahme der Kreditlinien, die Aufnahme von Schuldscheindarlehen, die Ausschüttung der Dividende an die Aktionäre sowie die Auszahlungen für den Erwerb eigener Aktien; Mittel aus Platzierung der Wandelschuldverschreibungen zum Stichtag noch nicht zugeflossen

Finanzmittel

- › Finanzmittelbestand zeigt ausschließlich Bestand an flüssigen Mitteln des DBAG-Konzerns; in den konzerninternen Investmentgesellschaften liegen zudem flüssige Mittel von 6,1 Millionen Euro

Vermögenslage

VERKÜRZTE KONZERNBILANZ		
in Tsd. €	30.6.2024	30.9.2023
Finanzanlagen	683.451	635.404
Übrige langfristige Vermögenswerte	74.762	14.779
Aktive latente Steuern	2.381	1.790
Langfristige Vermögenswerte	760.594	651.973
Sonstige Finanzinstrumente	2.622	17.990
Forderungen und sonstige Vermögenswerte	16.966	16.584
Flüssige Mittel	31.673	20.018
Übrige kurzfristige Vermögenswerte	3.749	1.705
Kurzfristige Vermögenswerte	55.009	56.296
Aktiva	815.603	708.269
Eigenkapital	668.991	669.379
Langfristiges Fremdkapital	97.494	16.813
Kurzfristiges Fremdkapital	49.118	22.077
Passiva	815.603	708.269

Langfristige Vermögenswerte

- › Zur Erläuterung der Finanzanlagen vgl. Seite 13
- › Übrige langfristige Vermögenswerte steigen aufgrund der Erstkonsolidierung der ELF Capital Group
- › Anteil am Gesamtvermögen mit 93,3 Prozent auf dem Niveau zum Ende des vergangenen Geschäftsjahres (30. September 2023: 92,1 Prozent)

Kurzfristige Vermögenswerte

- › Maßgeblich beeinflusst durch niedrigere sonstige Finanzinstrumente und höhere flüssige Mittel gegenüber dem Stand zum 30. September 2023 (vgl. „Finanzlage“)

Eigenkapital

- › Eigenkapitalquote weiterhin hoch mit 82 Prozent, bedingt durch das Wachstum der DBAG jedoch niedriger als zum 30. September 2023 mit 95 Prozent
- › Deckt das langfristige Vermögen zu 88 Prozent (30. September 2023: 100 Prozent)

Langfristiges Fremdkapital

- › Deutlich höher als zum 30. September 2023 vor allem durch die Kaufpreisverpflichtung für die übrigen Anteile der ELF Capital Group und die im Berichtszeitraum erstmals begebenen Schuldscheindarlehen

Kurzfristiges Fremdkapital

- › Anstieg gegenüber dem Stand zum 30. September 2023 aufgrund einer höheren Ausnutzung der verfügbaren Kreditlinien

Finanzanlagen

FINANZANLAGEN		
in Tsd. €	30.6.2024	30.9.2023
Portfoliowert		
brutto	666.927	631.917
Anteile anderer Gesellschafter der konzerninternen Investmentgesellschaften	-39.138	-31.029
netto	627.790	600.887
Übrige Aktiva/Passiva der konzerninternen Investmentgesellschaften	55.213	34.322
Sonstige Finanzanlagen	448	195
Finanzanlagen	683.451	635.404

Portfoliowert brutto

› Vgl. Seite 14 bis 16

Anteile anderer Gesellschafter

› Betreffen überwiegend Carried Interest

Übrige Aktiva/Passiva der konzerninternen Investmentgesellschaften

› Summe verschiedener Bilanzposten der konzerninternen Investmentgesellschaften

› Sie verfügen zum 30. Juni 2024 über Finanzmittel in Höhe von 6,1 Millionen Euro

Portfoliostruktur

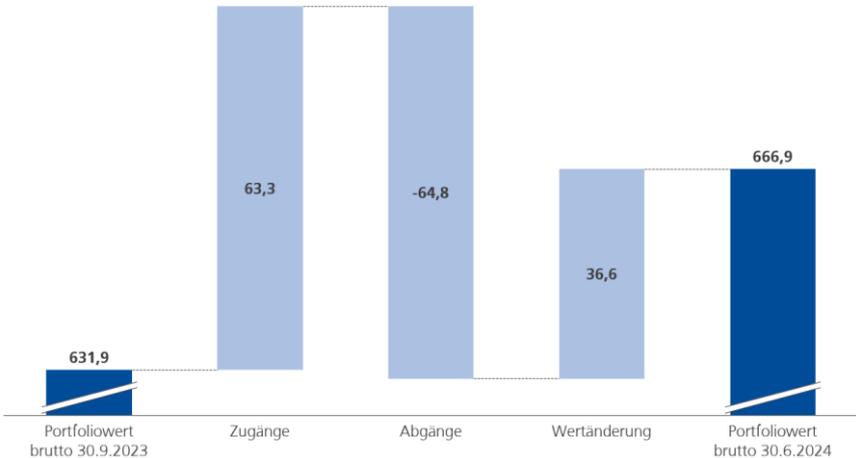
PORTFOLIOSTRUKTUR (15 GRÖSSTE BETEILIGUNGEN GEMESSEN AM PORTFOLIOWERT AM 30.6.2024)

Unternehmen	Anschaffungskosten	Anteil DBAG	Beteiligungsart	Branche	Anteil Gruppe am Portfoliowert
	in Mio. €	in %			in %
congatec	23,6	20,4	MBO	Industrie und IndustryTech	
freiheit.com	20,8	16,7	MBO	IT-Services und Software	
in-tech	16,4	15,8	MBO	IT-Services und Software	
ltelyum	nicht veröffentlicht	nicht veröffentlicht	MBO	Sonstige	
Solvares	18,4	27,9	MBO	IT-Services und Software	33,8
Cartonplast	25,3	15,8	MBO	Industriedienstleistungen	
Dantherm	23,6	9,1	MBO	Industrie und IndustryTech	
duagon	27,4	20,3	MBO	Industrie und IndustryTech	
Green Datahub	29,2	100,0	Langfristige Beteiligungen	IT-Services und Software	
Nokera	25,8	2,1	Langfristige Beteiligungen	Industriedienstleistungen	21,7
Karl Eugen Fischer	22,7	20,2	MBO	Industrie und IndustryTech	
MTWH	21,7	10,8	MBO	Industrie und IndustryTech	
Oechsler	11,2	8,4	Wachstum	Industrie und IndustryTech	
vitronet	24,6	37,8	MBO	Breitband-Telekommunikation	
von Poll Immobilien	3,9	35,6	MBO	Sonstige	14,7

Die 15 größten Beteiligungen zum 30. Juni 2024 stehen für 70 Prozent des Portfoliowertes (30. September 2023: 69 Prozent); Darstellung in der Tabelle nach ihrem Portfoliowert in drei Gruppen zu jeweils fünf Unternehmen und innerhalb der Gruppen alphabetisch gegliedert. Erste Gruppe: fünf Beteiligungen mit dem höchsten Portfoliowert; zweite Gruppe: fünf Beteiligungen mit dem sechst- bis zehntgrößten Portfoliowert; dritte Gruppe: fünf Beteiligungen mit dem elft- bis fünfzehntgrößten Portfoliowert.

Portfolio und Portfoliowert

Entwicklung des Portfoliowertes
in Mio. €



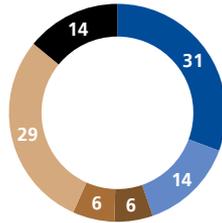
Portfoliowert am 30. Juni 2024

- › 37 aktive Unternehmensbeteiligungen: Wert 660,1 Millionen Euro (30. September 2023: 38 aktive Unternehmensbeteiligungen, Wert 625,8 Millionen Euro). Hinzu kommen die sonstigen Beteiligungen im Wert von 6,8 Millionen Euro (30. September 2023: 6,1 Millionen Euro). Portfoliowert demnach insgesamt 666,9 Millionen Euro (30. September 2023: 631,9 Millionen Euro)
- › Entspricht dem 1,1-Fachen der ursprünglichen Anschaffungskosten (30. September 2023: 1,1-fach); Geschäftsmodelle mit Industriebezug mit dem 1,1-Fachen der Anschaffungskosten bewertet (30. September 2023: 1,1-fach); Geschäftsmodelle in den Sektoren Breitband-Telekommunikation, IT-Services und Software sowie Healthcare mit dem 1,3-Fachen der Anschaffungskosten bewertet (30. September 2023: 1,3-fach)
- › Anteil der Portfoliounternehmen mit einem Verschuldungsgrad von 3,0 oder höher auf 60 Prozent zurückgegangen (30. September 2023: 74 Prozent). Portfoliowert nach Verschuldungsgrad beinhaltet keine Teilveräußerungen und keine Restanten

Veränderung des Portfoliowertes

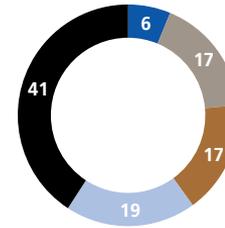
- › Zugänge: im Wesentlichen NOKERA, ProMik und Zukäufe bestehender Portfoliounternehmen
- › Abgänge: vor allem aus der Veräußerung der Beteiligungen an R+S sowie GMM Pfaudler
- › Wertänderung: maßgeblich getrieben durch positive Wertbeiträge aus Veränderungen der Multiplikatoren (vgl. Quellenanalyse)

Portfoliowert nach Branchen
in %



- Industrie und IndustryTech
- Industriedienstleistungen
- Breitband-Telekommunikation
- Healthcare
- IT-Services und Software
- Sonstiges

Portfoliowert nach Verschuldungsgrad
in %



- < 1,0
- 1,0 bis < 2,0
- 2,0 bis < 3,0
- 3,0 bis < 4,0
- ≥ 4,0

Geschäftsentwicklung nach Segmenten

Segment Private-Markets-Investments

ERGEBNISRECHNUNG SEGMENT PRIVATE-MARKETS-INVESTMENTS

in Tsd. €	1.-3. Quartal 2023/2024	1.-3. Quartal 2022/2023	3. Quartal 2023/2024	3. Quartal 2022/2023
Nettoerträge aus dem Investmentgeschäft	31.057	113.623	4.154	32.295
Übrige Ergebnisbestandteile (exkl. Zinsergebnis und Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte)	-10.255	-8.504	-4.462	-3.970
Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	20.803	105.118	-308	28.325
Zinsergebnis und Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	-2.891	-1.263	-1.013	-197
Ergebnis vor Steuern	17.911	103.855	-1.321	28.128

NETTOVERMÖGENSWERT UND VERFÜGBARE MITTEL

in Tsd. €	30.6.2024	30.9.2023
Langfristige Vermögenswerte	760.594	651.973
Kurzfristige Vermögenswerte	55.009	56.296
Langfristiges Fremdkapital	-97.494	-16.813
Kurzfristiges Fremdkapital	-49.118	-22.077
Nettovermögenswert	668.991	669.379
Finanzmittel	31.673	20.018
Kreditlinien	90.160	106.660
Verfügbare Mittel	121.833	126.678
Co-Investitionszusagen	299.623	244.038

Ergebnis vor Steuern

- › Im Wesentlichen positiver Wertbeitrag aus Multiplikatoren von Vergleichsunternehmen am Kapitalmarkt und aus Veräußerungen, operative Entwicklung (Saldo Veränderung Ergebnis und Verschuldung) leicht unter Break-Even (vgl. „Ertragslage“)

Übrige Ergebnisbestandteile

- › Zuzuordnender Personalaufwand liegt über dem Vorjahreswert (vgl. „Ertragslage“); enthält interne Verwaltungsvergütung für das Segment Fondsberatung von 0,6 Millionen Euro

Zinsergebnis und Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte

- › Insbesondere höherer Zinsaufwand (vgl. „Ertragslage“)

Nettovermögenswert

- › Anstieg des Nettovermögenswertes je Aktie um 4,2 Prozent seit dem Ende des Geschäftsjahres 2022/2023, adjustiert um Dividendenzahlung von 1 Euro je Aktie im März 2024
- › Zur Entwicklung der Finanzanlagen, sonstigen Finanzinstrumente und Finanzmittel vergleiche „Vermögenslage“ und „Finanzlage“

Co-Investitionszusagen an der Seite der Fonds

- › Im Zuge der strategischen Produkterweiterung vor allem Zunahme der Co-Investitionszusagen insbesondere für die neuen ELF-Fonds

Segment Fondsberatung

ERGEBNISRECHNUNG SEGMENT FONDSBERATUNG

in Tsd. €	1.-3. Quartal 2023/2024	1.-3. Quartal 2022/2023	3. Quartal 2023/2024	3. Quartal 2022/2023
Erträge aus dem Fondsgeschäft	36.237	35.166	12.740	12.591
Übrige Ergebnisbestandteile (exkl. Zinsergebnis und Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte)	-24.541	-23.863	-8.167	-8.553
Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	11.696	11.303	4.574	4.038
Zinsergebnis und Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	-2.674	-38	-1.141	-13
Ergebnis vor Steuern	9.022	11.265	3.433	4.024

VERWALTETES ODER BERATENES VERMÖGEN

in Tsd. €	30.6.2024	30.9.2023
Investierte Mittel	2.141.777	1.947.318
Abgerufene, aber noch nicht investierte Mittel	0	4.486
Kurzfristige Zwischenfinanzierung neuer Investments	14.192	75.288
Offene Kapitalzusagen der Fremdinvestoren	431.201	452.375
Finanzmittel (der DBAG)	31.673	20.018
Verwaltetes oder beratenes Vermögen	2.618.843	2.499.484

Erträge aus dem Fondsgeschäft

- › Bemessungsgrundlage der Erträge aus dem Fondsgeschäft nimmt im Wesentlichen aufgrund höherer Anschaffungskosten zu; interne Erträge aus dem Segment Private-Markets-Investments von unverändert 0,6 Millionen Euro berücksichtigt

Übrige Ergebnisbestandteile

- › Zunahme des diesem Segment zuzuordnenden Personalaufwands – höhere Anzahl Mitarbeiter (vgl. „Ertragslage“), auch getrieben durch die Konsolidierung der ELF Capital Group

Ergebnis vor Steuern

- › Rückläufig aufgrund höherer Abschreibungen nach der Erstkonsolidierung der ELF Capital Group; EBITA (Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte) über Vorjahr

Verwaltetes oder beratenes Vermögen

- › Anstieg der Summe der in Portfoliounternehmen investierten Mittel; Abnahme der kurzfristigen Zwischenfinanzierung neuer Investments aufgrund der zuletzt vorübergehend geringeren Investitionstätigkeit der DBAG
- › Finanzmittel der DBAG zunehmend (vgl. „Finanzlage“)
- › Verwaltetes oder beratenes Vermögen per Saldo höher als zum Stand 30. September 2023

Nachtragsbericht

Erfolgreiche Platzierung von 100 Millionen Euro Wandelschuldverschreibungen

Die Ende Juni 2024 von der DBAG platzierte Wandelschuldverschreibungen im Gesamtnennbetrag von 100 Millionen Euro (siehe „Erläuterung der wesentlichen Ereignisse und Geschäfte“) wurde Anfang Juli 2024 erfolgreich vollzogen.

DBAG Fund VIII

Im Juli 2024 Vollzug der Veräußerung von in-tech (vereinbart im April 2024, siehe „Erläuterung der wesentlichen Ereignisse und Geschäfte“). Der Verkauf von in-tech war die erste Veräußerung des DBAG Fund VIII. Mit der Veräußerung konnte die DBAG mehr als das Dreifache des eingesetzten Kapitals realisieren.

DBAG Fund VI

Im Juli 2024 Vollzug der Veräußerung von Abbelen (Teil-Exit aus der More than Meals-Gruppe, vereinbart im Mai 2024, siehe „Erläuterung der wesentlichen Ereignisse und Geschäfte“).

Erwerb einer Beteiligung an der UNITY AG

Im August 2024 hat ein von der DBAG beratener Fonds eine Kontrollbeteiligung an der UNITY AG erworben.

Chancen und Risiken

Die Aussagen des zusammengefassten Lageberichts zum 30. September 2023 gelten im Grundsatz weiter (vgl. Geschäftsbericht 2022/2023, Seite 81 ff.).

- › Zum 30. September 2023 waren zehn Risiken mit hohem oder sehr hohem Erwartungswert bewertet. Zum 30. Juni 2024 blieben die Einschätzungen dieser einzelnen Risiken unverändert.
- › Aus der erstmaligen Berücksichtigung der ELF Capital Group im Risikomanagement-Prozess des DBAG-Konzerns ergab sich die Aufnahme des zusätzlichen Risikos „Negative Entwicklung des Zinsniveaus (sinkende Zinsen / Euribor)“. Es wird mit einem hohen Erwartungswert bewertet, der sich aus einer potenziell hohen Schadenshöhe bei geringer Eintrittswahrscheinlichkeit ergibt.
- › Die Auswirkung dieses Risikos stellt für die ELF Capital Group das größte Einzelrisiko dar. Während für sie eine Zinssenkung zum Beispiel einen Rückgang der Erträge und erhöhten Wettbewerbsdruck bedeuten, wirkt sich bei der DBAG die Senkung positiv unter anderem hinsichtlich Finanzierungskosten zur Bedienung des Schuldendienstes aus und verringert damit das Risiko.
- › Die Anzahl der Risiken im Risikoregister des DBAG-Konzerns erhöhte sich damit zum Berichtsstichtag auf 62 Einzelrisiken.

Prognose

Prognose aus dem Geschäftsbericht 2022/2023 (vgl. Seite 91 ff.) am 17. Juli 2024 konkretisiert:

- › Nettovermögenswert 2023/2024 erwartet: 675 bis 710 Millionen Euro (bisher: 675 bis 790 Millionen Euro); entspricht 36,41 bis 38,30 Euro je zum 30. Juni 2024 im Umlauf befindliche DBAG-Aktie (d.h. unter Berücksichtigung des laufenden Aktienrückkaufprogramms).
- › Konkretisierung der Prognose des Nettovermögenswerts: Aus der Ergebnisentwicklung einzelner Portfoliounternehmen ergab sich im dritten Quartal ein deutlich geringerer Ergebnisbeitrag als im Vorjahresquartal.
- › Prognose für das Ergebnis aus der Fondsberatung 2023/2024 unverändert: 9 bis 13 Millionen Euro.
- › Unveränderter Prognosevorbehalt: Keine wesentliche Abweichung der Bewertungsverhältnisse an den Kapitalmärkten zum Abschluss des Geschäftsjahres 2023/2024 von denjenigen zum Zeitpunkt der Aufstellung der Prognose.

Sonstige Angaben

Bei dem vorliegenden Dokument handelt es sich um eine Quartalsmitteilung gemäß § 53 der Börsenordnung für die Frankfurter Wertpapierbörse in der Fassung vom 11. Juli 2024. Die Konzernbilanz, die Konzern-Gesamtergebnisrechnung, die Konzern-Kapitalflussrechnung und die Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung wurden entsprechend den internationalen Rechnungslegungsvorschriften (International Financial Reporting Standards, IFRS) aufgestellt. Die im Konzernabschluss zum 30. September 2023 angewendeten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wurden für die vorliegende Quartalsmitteilung – bis auf die im Halbjahresabschluss zum 31. März 2024 dargestellten Änderungen – unverändert fortgeführt.

Anlagen zur Quartalsmitteilung

Konzern-Gesamtergebnisrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. Juni 2024

in Tsd. €	1.10.2023 bis 30.6.2024	1.10.2022 bis 30.6.2023
Nettoerträge aus dem Investmentgeschäft	31.057	113.629
Erträge aus dem Fondsgeschäft	35.598	34.331
Erträge aus dem Fonds- und Investmentgeschäft	66.655	147.960
Personalaufwand	-22.384	-19.322
Sonstige betriebliche Erträge	3.064	1.976
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-17.533	-14.245
Zinsertrag	102	561
Zinsaufwand	-2.971	-1.808
Übrige Ergebnisbestandteile	-39.722	-32.839
Ergebnis vor Steuern	26.933	115.121
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-1.189	-822
Ergebnis nach Steuern	25.744	114.299
Ergebnis für Anteile anderer Gesellschafter	-2	-6
Konzernergebnis	25.742	114.294
Posten, die künftig nicht in das Konzernergebnis umgliedert werden		
Gewinne (+)/Verluste (-) aus der Neubewertung der Nettoschuld (Vermögenswert) aus leistungsorientierten Versorgungsplänen	-190	-881
Sonstiges Ergebnis	-190	-881
Konzern-Gesamtergebnis	25.552	113.413
Ergebnis je Aktie in € (verwässert und unverwässert) ¹	1,37	6,08

1 Das gemäß IAS 33 errechnete Ergebnis je Aktie basiert auf dem Konzernergebnis dividiert durch die in der Berichtsperiode durchschnittlich im Umlauf befindliche Anzahl von DBAG-Aktien.

Konzern-Kapitalflussrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. Juni 2024

MITTELZUFLUSS (+) / MITTELABFLUSS (-)

in Tsd. €	1.10.2023 bis 30.6.2024	1.10.2022 bis 30.6.2023
Konzernergebnis	25.742	114.294
Wertsteigerung (-)/Wertreduzierung (+) der Finanzanlagen und Sonstigen Finanzinstrumenten, Abschreibungen immaterieller Vermögenswerte und Sachanlagen	-26.029	-110.912
Zunahme (+)/Abnahme (-) der Ertragsteuerforderungen	46	-57
Zunahme (+)/Abnahme (-) übriger Aktiva (saldiert)	-3.208	12.778
Zunahme (+)/Abnahme (-) der Pensionsrückstellungen	-534	-271
Zunahme (+)/Abnahme (-) der Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern	1.336	199
Zunahme (+)/Abnahme (-) der sonstigen Rückstellungen	-6.264	-1.655
Zunahme (+)/Abnahme (-) übriger Passiva (saldiert)	5.591	-831
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	-3.319	13.546
Einzahlungen aus Abgängen von Finanzanlagen	58.283	119.646
Auszahlungen für Investitionen in Finanzanlagen	-76.010	-51.588
Einzahlungen aus Abgängen von sonstigen Finanzinstrumenten	18.743	42.444
Auszahlungen für Investitionen in sonstige Finanzinstrumente	-3.375	-12.319
Cashflow aus Investments	-2.359	98.183
Einzahlungen aus Abgängen von Sachanlagen und von immateriellen Vermögenswerten	0	32
Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen und in immaterielle Vermögenswerte	-310	-1.168
Ein- und Auszahlungen aus Änderungen des Konsolidierungskreises	-5.642	0
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-8.311	97.047
Einzahlungen aus der Aufnahme von Kreditverbindlichkeiten	100.000	5.000
Auszahlungen für die Tilgung von Kreditverbindlichkeiten	-50.000	-46.000
Auszahlungen für Leasingverbindlichkeiten	-1.172	-763
Auszahlungen an Unternehmenseigner (Dividende)	-18.803	-15.044
Auszahlungen für den Erwerb eigener Aktien	-7.132	0
Einzahlungen aus der Veräußerung eigener Aktien	392	0
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	23.285	-56.807
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestands	11.655	53.786
Finanzmittelbestand zu Beginn der Berichtsperiode	20.018	19.158
Finanzmittelbestand am Ende der Berichtsperiode	31.673	72.944

Konzernbilanz

zum 30. Juni 2024

in Tsd. €	30.6.2024	30.9.2023
AKTIVA		
Langfristige Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte	60.061	158
Sachanlagen	13.848	13.769
Finanzanlagen	683.451	635.404
Sonstige langfristige Vermögenswerte	852	852
Aktive latente Steuern	2.381	1.790
Summe langfristige Vermögenswerte	760.594	651.973
Kurzfristige Vermögenswerte		
Forderungen	15.870	15.444
Sonstige Finanzinstrumente	2.622	17.990
Ertragsteuerforderungen	1.095	1.141
Flüssige Mittel	31.673	20.018
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	3.749	1.705
Summe kurzfristige Vermögenswerte	55.009	56.296
Summe Aktiva	815.603	708.269

in Tsd. €	30.6.2024	30.9.2023
PASSIVA		
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	65.783	66.725
Kapitalrücklage	256.371	260.019
Gewinnrücklagen und übrige Rücklagen	-1.446	-1.256
Konzernbilanzgewinn	348.283	343.891
Summe Eigenkapital	668.991	669.379
Fremdkapital		
Langfristiges Fremdkapital		
Verbindlichkeiten aus Anteilen anderer Gesellschafter	59	59
Kreditverbindlichkeiten	30.000	0
Leasingverbindlichkeiten	11.860	11.647
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	34.524	0
Rückstellungen für Pensionsverpflichtungen	4.153	4.687
Sonstige Rückstellungen	420	420
Passive latente Steuern	16.478	0
Summe langfristiges Fremdkapital	97.494	16.813
Kurzfristiges Fremdkapital		
Kreditverbindlichkeiten	20.000	0
Leasingverbindlichkeiten	1.560	1.490
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	997	0
Sonstige Verbindlichkeiten	9.213	1.908
Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern	2.877	1.541
Sonstige Rückstellungen	14.470	17.138
Summe kurzfristiges Fremdkapital	49.118	22.077
Summe Fremdkapital	146.612	38.890
Summe Passiva	815.603	708.269

Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung

für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. Juni 2024

in Tsd. €	1.10.2023 bis 30.6.2024	1.10.2022 bis 30.6.2023
Gezeichnetes Kapital		
Zum Beginn der Berichtsperiode	66.725	66.733
Veränderung durch Erwerb eigener Aktien	-943	0
Zum Ende der Berichtsperiode	65.783	66.733
Kapitalrücklage		
Zum Beginn der Berichtsperiode	260.019	260.069
Veränderung durch Erwerb eigener Aktien	-3.648	0
Zum Ende der Berichtsperiode	256.371	260.069
Gewinnrücklagen und übrige Rücklagen		
Gesetzliche Rücklage		
Zum Beginn und Ende der Berichtsperiode	403	403
Erstanwendung IFRS		
Zum Beginn und Ende der Berichtsperiode	16.129	16.129
Rücklage für Änderungen von Rechnungslegungsmethoden		
Zum Beginn und Ende der Berichtsperiode	-109	-109
Rücklage für Gewinne/Verluste aus der Neubewertung der Nettoschuld (Vermögenswert) aus leistungsorientierten Versorgungsplänen		
Zum Beginn der Berichtsperiode	-17.678	-16.925
Veränderung in der Berichtsperiode	-190	-881
Zum Ende der Berichtsperiode	-17.868	-17.806
Zum Ende der Berichtsperiode	-1.446	-1.384
Konzernbilanzgewinn		
Zum Beginn der Berichtsperiode	343.891	253.156
Dividende	-18.803	-15.044
Erwerb eigener Aktien	-2.548	0
Konzernergebnis	25.742	114.294
Zum Ende der Berichtsperiode	348.283	352.405
Gesamt	668.991	677.824

Angaben zur Segmentberichterstattung

für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. Juni 2024

SEGMENTBERICHTERSTATTUNG FÜR DAS 1. BIS 3. QUARTAL 2023/2024

in Tsd. €	Private-Markets-Investments	Fondsberatung	Überleitung Konzern1	Konzern 1.-3. Quartal 2023/2024
Nettoerträge aus dem Investmentgeschäft	31.057	0	0	31.057
Erträge aus dem Fondsgeschäft	0	36.237	-639	35.598
Erträge aus dem Fonds- und Investmentgeschäft	31.057	36.237	-639	66.655
Übrige Ergebnisbestandteile (exkl. Zinsergebnis und Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte)	-10.255	-24.541	639	-34.157
Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	20.803	11.696	0	32.498
Zinsergebnis und Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	-2.891	-2.674	0	-5.565
Ergebnis vor Steuern	17.911	9.022	0	26.933
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag				-1.189
Ergebnis nach Steuern				25.744
Ergebnis für Anteile anderer Gesellschafter				-2
Konzernergebnis				25.742
Verwaltetes oder beratenes Vermögen²		2.618.843		

1 Für das Segment Private-Markets-Investments wird im Rahmen der internen Steuerung eine synthetische Verwaltungsvergütung für den DBAG ECF berechnet und bei der Ermittlung der Segmentergebnisse berücksichtigt. Die Vergütung berechnet sich auf Grundlage des Co-Investmentanteils der DBAG.

2 Das verwaltete oder beratene Vermögen umfasst die in Portfoliounternehmen investierten Mittel, die sonstigen Finanzinstrumente und die Finanzmittel der DBAG sowie die in Portfoliounternehmen investierten Mittel und die noch abrufbaren Kapitalzusagen der von der DBAG verwalteten oder beratenen Fonds.

SEGMENTBERICHTERSTATTUNG FÜR DAS 1. BIS 3. QUARTAL 2022/2023 BZW. ZUM 30. SEPTEMBER 2023

in Tsd. €	Private- Markets- Investments	Fonds- beratung	Überleitung Konzern1	Konzern 1.-3. Quartal 2022/2023
Nettoerträge aus dem Investmentgeschäft	113.623	0	0	113.623
Erträge aus dem Fondsgeschäft	0	35.166	-836	34.331
Erträge aus dem Fonds- und Investmentgeschäft	113.623	35.166	-836	147.953
Übrige Ergebnisbestandteile (exkl. Zinsergebnis und Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte)	-8.504	-23.863	836	-31.531
Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	105.118	11.303		116.421
Zinsergebnis und Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	-1.263	-38		-1.301
Ergebnis vor Steuern	103.855	11.265	00	115.120
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag				-822
Ergebnis nach Steuern				114.298
Ergebnis für Anteile anderer Gesellschafter				-6
Konzernergebnis				114.292
Verwaltetes oder beratenes Vermögen²		2.499.484		

1 Siehe Fußnote 1 in der vorhergehenden Tabelle

2 Siehe Fußnote 2 in der vorhergehenden Tabelle

Weitere Informationen

Zukunftsgerichtete Aussagen enthalten Risiken

Die vorliegende Quartalsmitteilung enthält Aussagen zur zukünftigen Entwicklung der Deutschen Beteiligungs AG. Sie spiegeln die gegenwärtigen Ansichten des Managements der Deutschen Beteiligungs AG wider und basieren auf entsprechenden Plänen, Einschätzungen und Erwartungen. Wir weisen darauf hin, dass die Aussagen gewisse Risiken und Unsicherheitsfaktoren beinhalten, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse wesentlich von den erwarteten abweichen. Obwohl wir davon überzeugt sind, dass die getroffenen Aussagen realistisch sind, können wir das Eintreten dieser Aussagen nicht garantieren.

Disclaimer

Die Darstellung von Zahlen erfolgt in dieser Quartalsmitteilung in der Regel in Tausend Euro und in Millionen Euro. Aus den jeweiligen Rundungen können sich Differenzen einzelner Werte gegenüber der tatsächlich in Euro erzielten Zahl ergeben, die naturgemäß keinen signifikanten Charakter haben. Die Quartalsmitteilung erscheint in deutscher und englischer Sprache. Maßgeblich ist stets die deutsche Fassung.

Stand: 8. August 2024

© Deutsche Beteiligungs AG, Frankfurt am Main

Sitz der Gesellschaft: Frankfurt am Main

Eingetragen in das Handelsregister des Amtsgerichts

Frankfurt am Main, Handelsregister B 52 491

Finanzkalender

23. September 2024

Baader Investment Conference, München

28. November 2024

Veröffentlichung Konzernabschluss 2023/2024,
Analystenkonferenz (online)

Informationen für Aktionäre

Deutscheeteiligungs AG
Shareholder Relations
Dr. Matthias Döll
Untermainanlage 1
60329 Frankfurt am Main
Telefon: +49 69 95787-376
E-Mail: IR@dbag.de
Internet: www.dbag.de

ISIN DE 000A1TNUT7
Börsenkürzel: DBAGn (Reuters),
DBAN (Bloomberg)