



fair value  
REIT

# Hauptversammlung

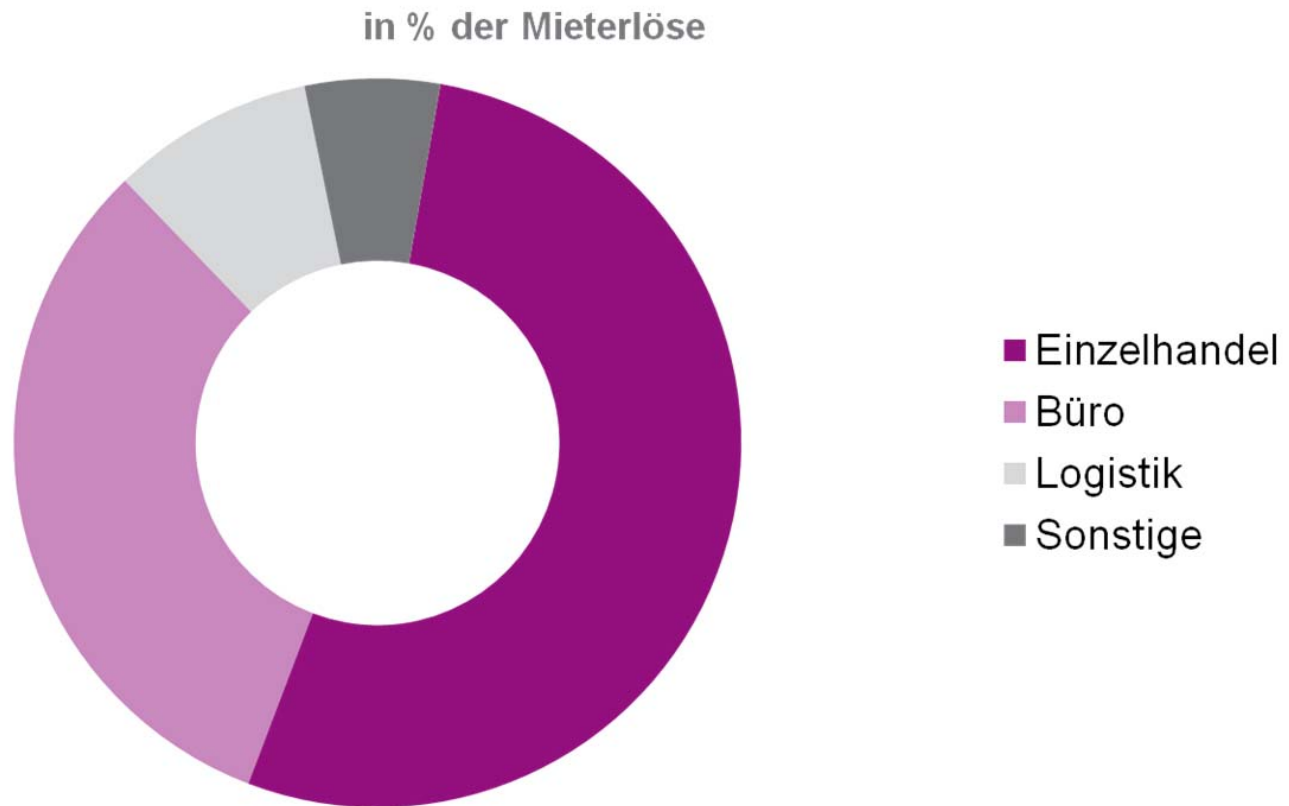
9. Juni 2008 in München

Frank Schaich, CEO  
Fair Value REIT-AG  
09. Juni 2008

# Agenda zu TOP 1

- Bar- und Sachkapitalerhöhungen 2007
- Weitere Expansion im Oktober
- Börsengang im November
- Portfolio-Umschichtung im Dezember
- Bewertung der Immobilien
- Konzern- und Einzelabschluß 2007
- Einhaltung der REIT-Kriterien
- Weitere Entwicklung in 2008
- Strategie und Ausblick 2008 / 2009

# Portfolioverteilung per 30.09.2007



# 2.100 Aktionäre // Free – Float > 42%

## Aktionärsstruktur





STADTBÜCHEREI













 Sparkasse



Am M

P  
P  
1 Stunde











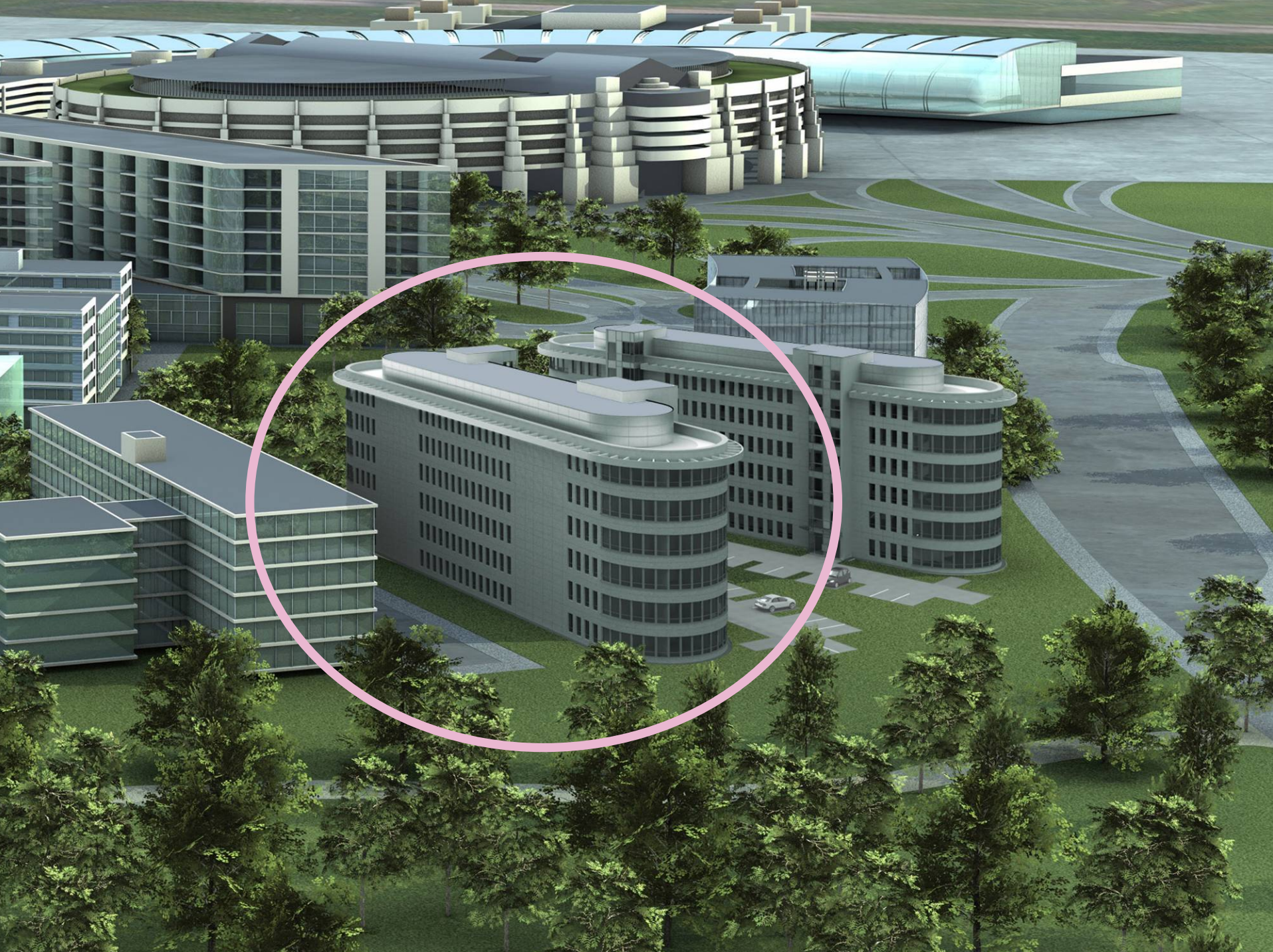


RESTAURANT  
Helgoländer  
Wärrhaus

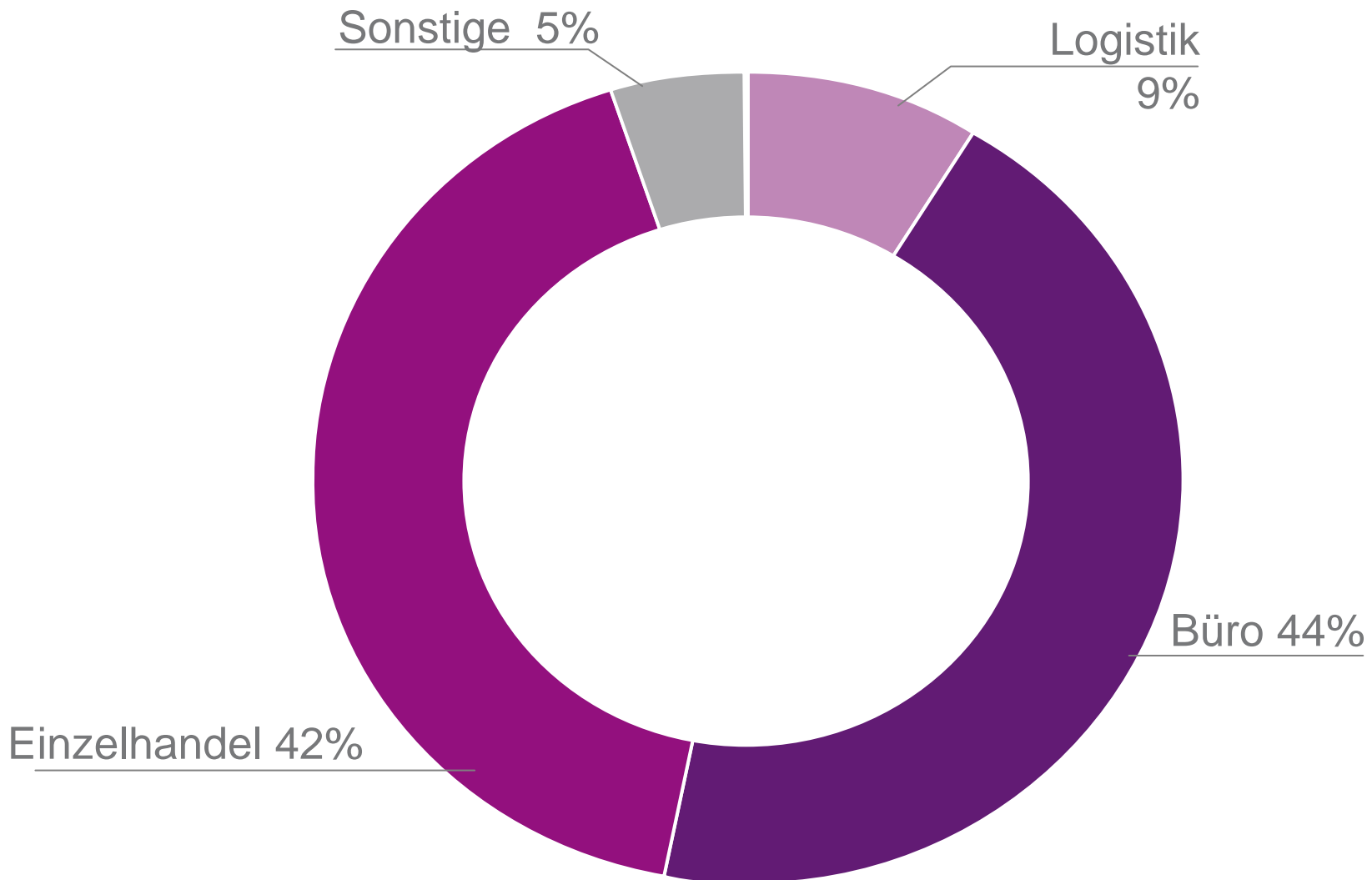
 **Helgoländer  
Sparkasse**







# Immobilienportfolio zum 31.12.2007



\* Nach Mieteinnahmen im Jahr 2007



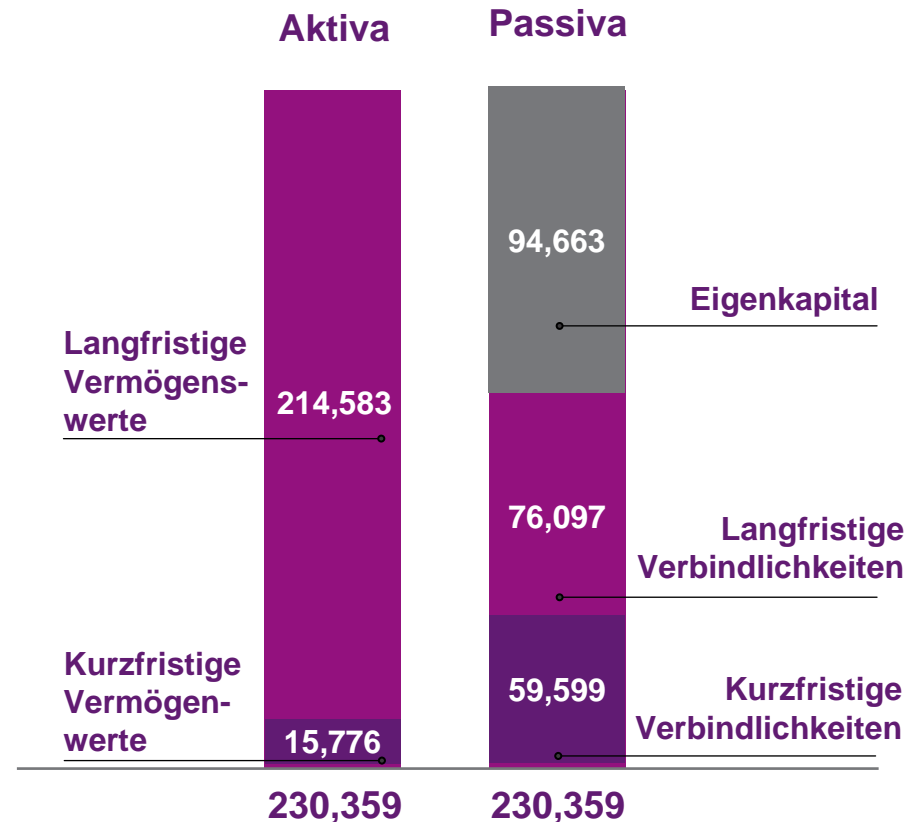
# Konzern-Bilanz zum 31.12.2007

## Aktiva

- > 93 % der Aktiva sind langfristige Vermögenswerte
- > Davon sind 70 % als Finanzinvestition gehaltene Immobilien und 27 % "At equity" bewertete Beteiligungen

## Passiva

- > 41 % der Bilanzsumme ist Eigenkapital
- > 44 % des unbeweglichen Vermögens ist Eigenkapital (REIT-EK-Quote nach § 15 REIT-G)
- > € 18,5 Mio. Anteile von Minderheitsgesellschaftern sind in den langfristigen Verbindlichkeiten ausgewiesen (9% des unbeweglichen Vermögens)



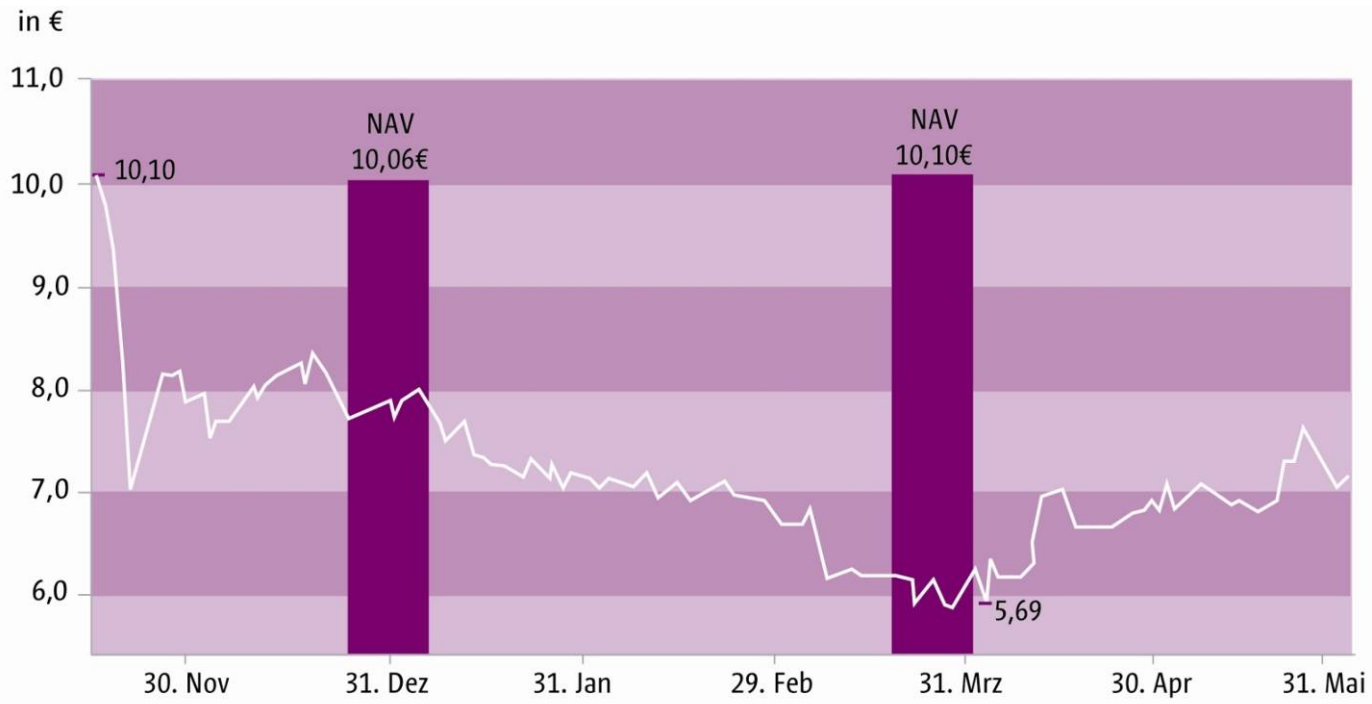
# Fair Value REIT-AG im Vergleich zum Markt



# Aktienkursverlauf seit Handelsbeginn

Hohes Potenzial in einem volatilen Umfeld

## Aktienkursverlauf





# Konzern-Bilanz zum 31.03.2008

## Aktiva

- > 93 % der Aktiva sind langfristige Vermögenswerte
- > Davon sind 72 % als Finanzinvestition gehaltene Immobilien und 27 % "At equity" bewertete Beteiligungen

## Passiva

- > 41 % der Bilanzsumme ist Eigenkapital
- > € 18,7 Mio. Anteile von Minderheitsgesellschaftern sind in den langfristigen Verbindlichkeiten ausgewiesen (8% des unbeweglichen Vermögens)

