

fair value
REIT

Hauptversammlung

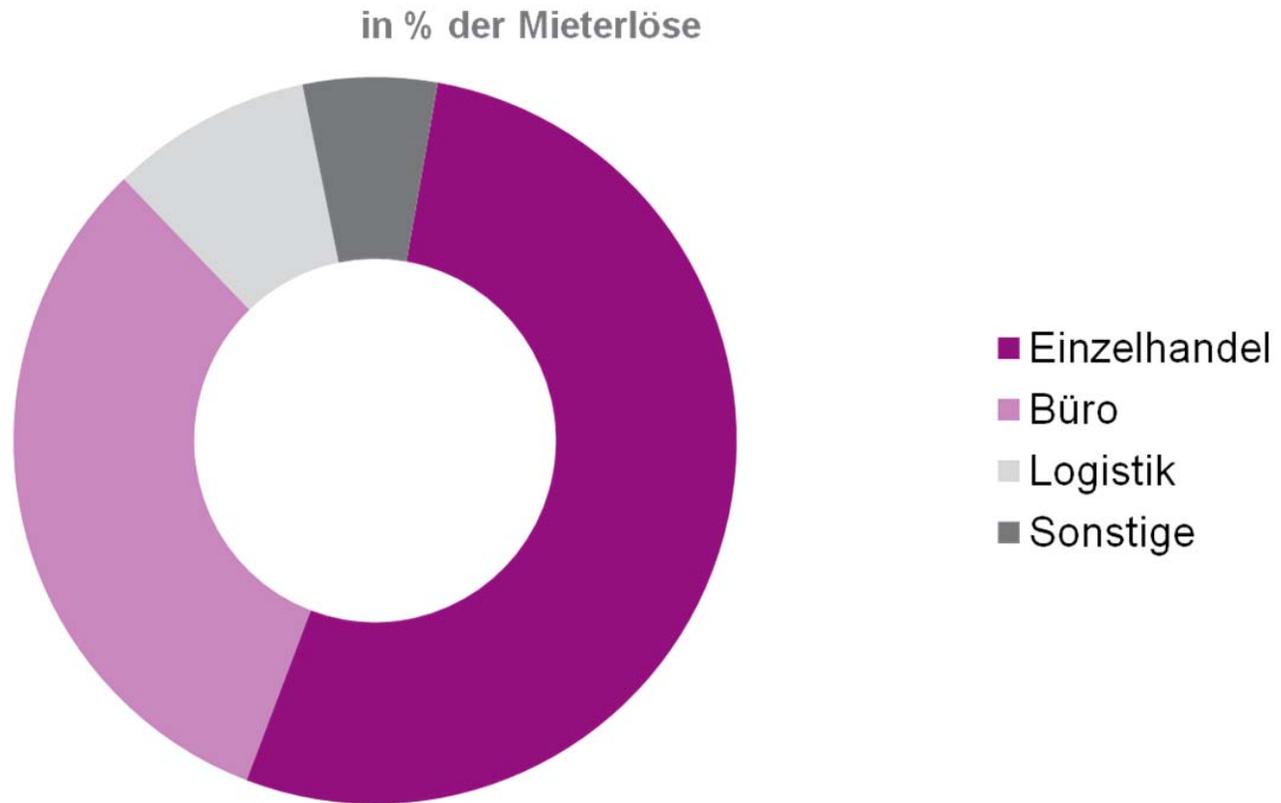
9. Juni 2008 in München

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



Free Float	42,28 %
IC Immobilien Holding AG	9,39 %
H.F.S. Zweitmarkt Invest 2 GmbH & Co. KG	8,13 %
H.F.S. Zweitmarkt Invest 5 GmbH & Co. KG	7,44 %
H.F.S. Zweitmarkt Invest 4 GmbH & Co. KG	7,44 %
H.F.S. Zweitmarkt Invest 3 GmbH & Co. KG	7,44 %
IC Immobilien Service GmbH	6,34 %
IFB Beteiligungs-AG	5,44 %
Bayerische Beamten Lebensversicherung a.G.	3,76 %
IC Fonds GmbH	2,34 %



STADTBÜCHEREI







 Sparkasse



Am M







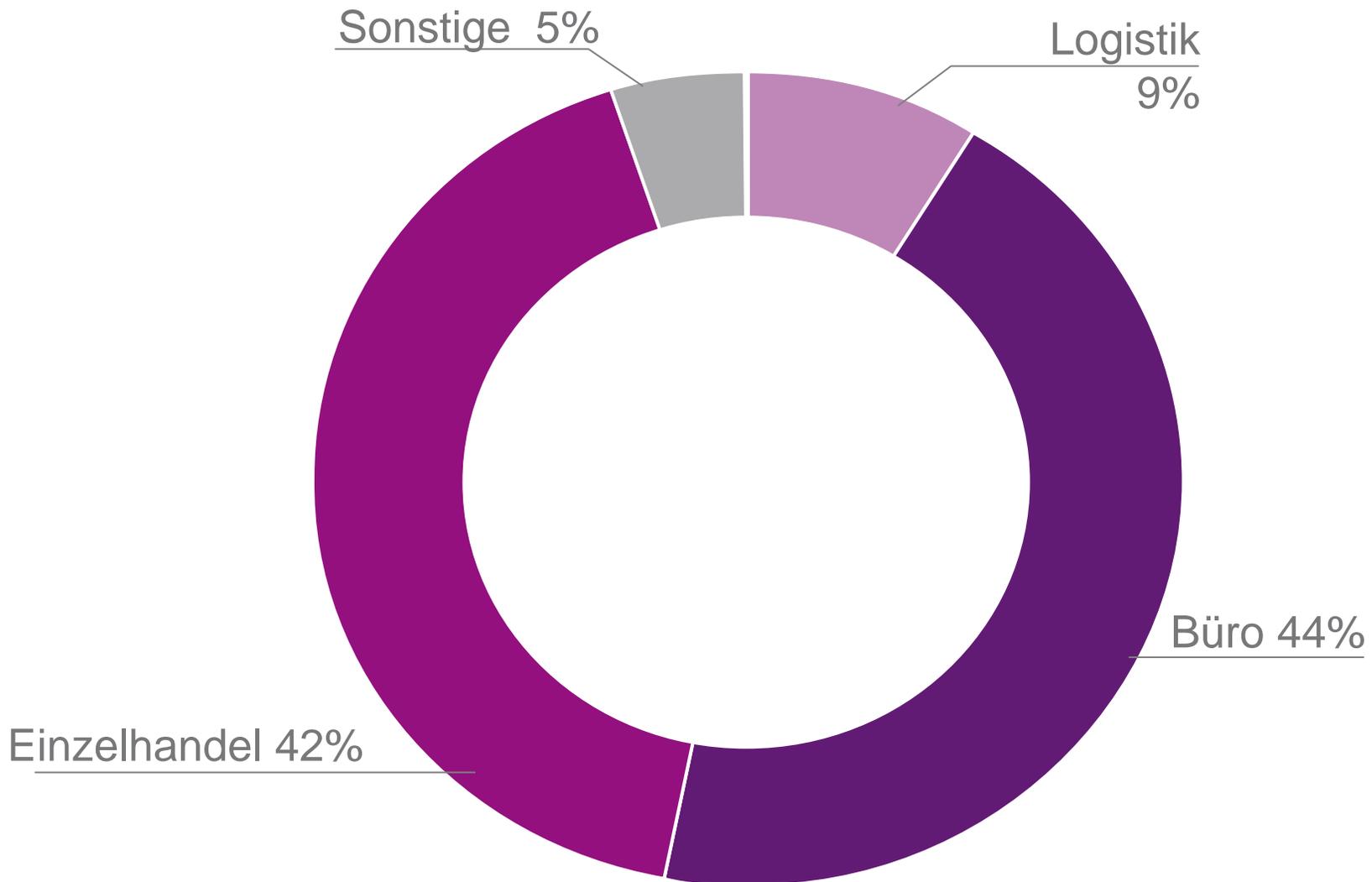


 **Helgoländer
Sparkasse**





Immobilienportfolio zum 31.12.2007



* Nach Mieteinnahmen im Jahr 2007

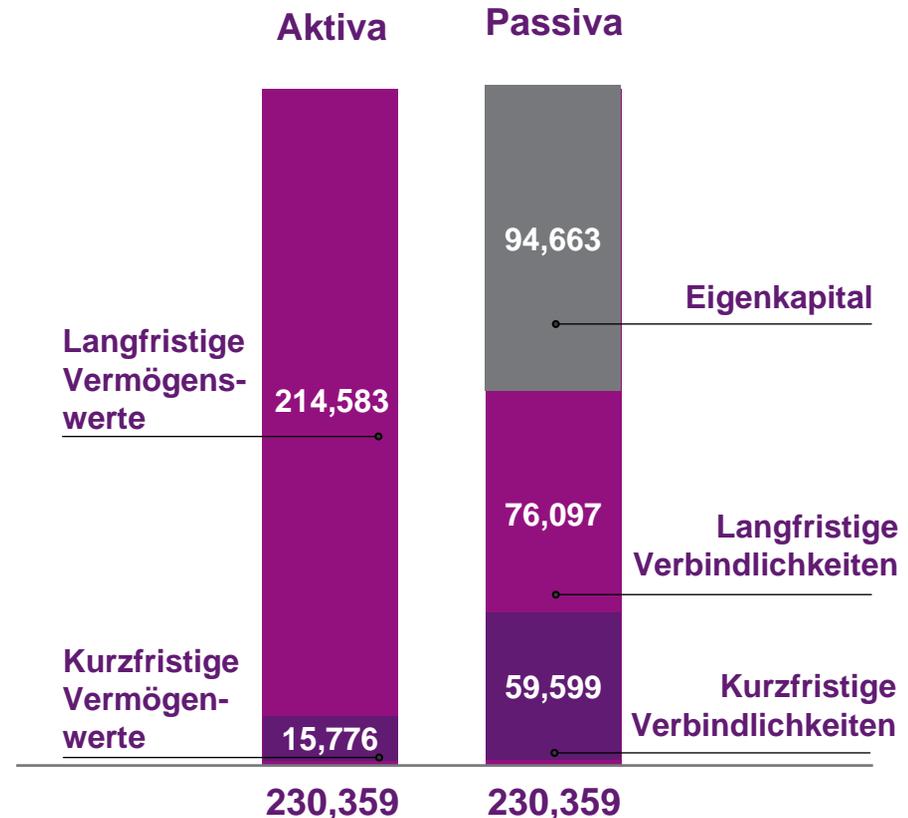
Konzern-Bilanz zum 31.12.2007

Aktiva

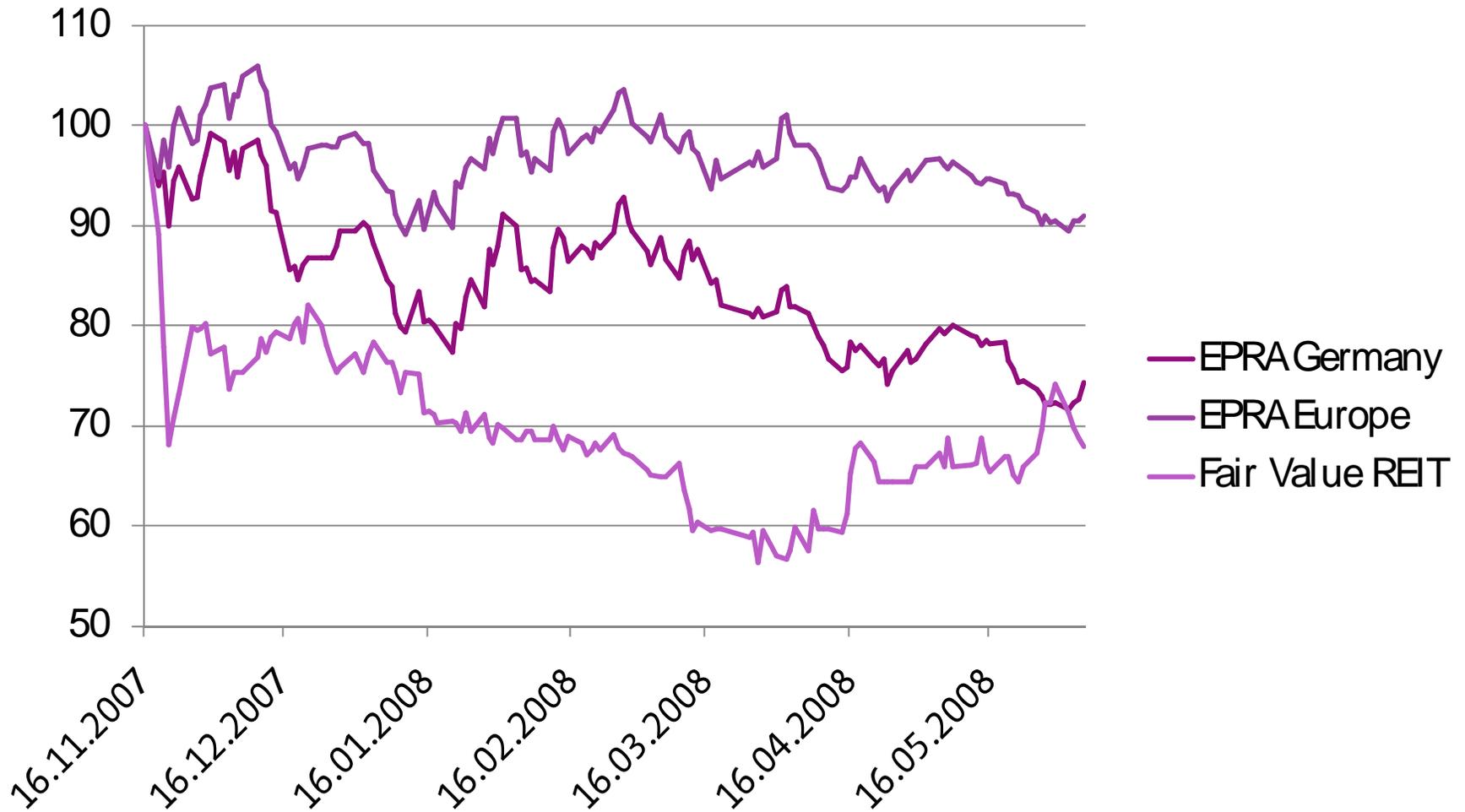
- > 93 % der Aktiva sind langfristige Vermögenswerte
- > Davon sind 70 % als Finanzinvestition gehaltene Immobilien und 27 % "At equity" bewertete Beteiligungen

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)



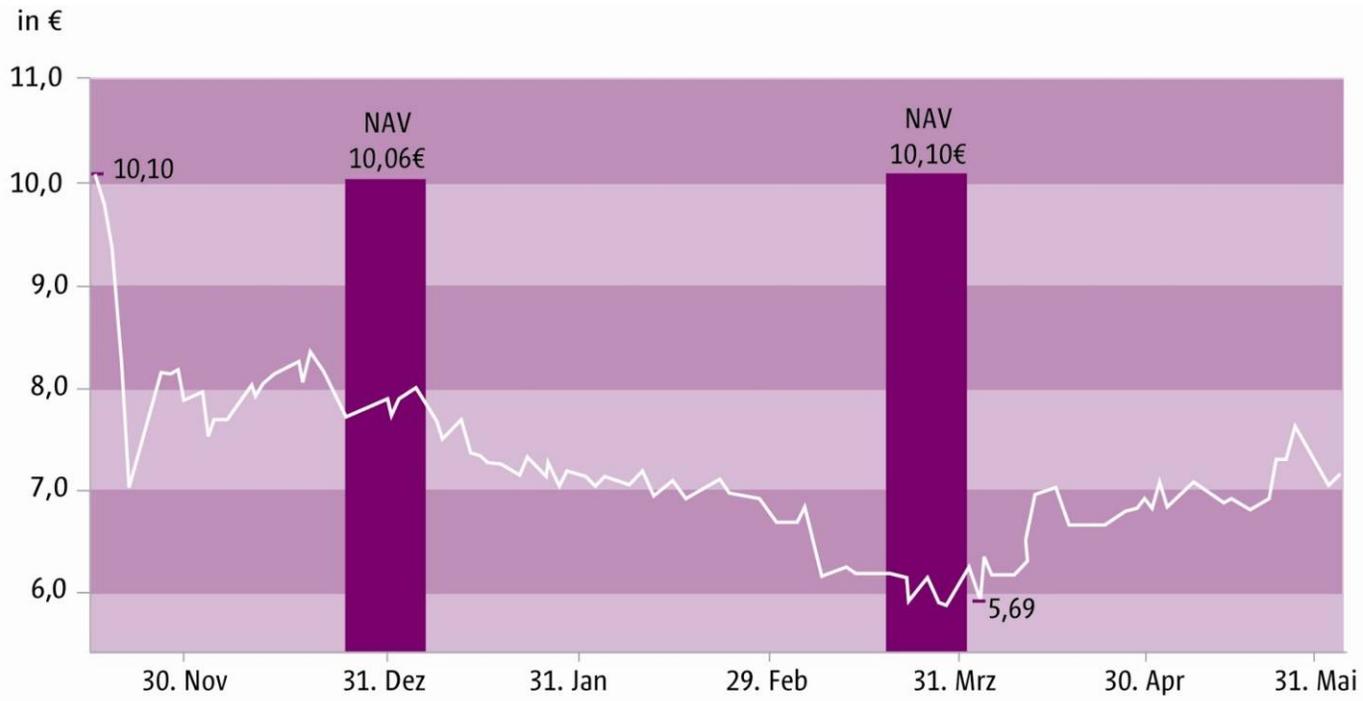
Fair Value REIT-AG im Vergleich zum Markt



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)

