

Feedback AG

Hauptversammlung



06. September 2006



Verlauf des Geschäftsjahres 2005

- Suche nach Investoren, mit Interesse an der Börsennotiz der Feedback AG
- 27. Oktober 2005: Abschluss eines Einbringungs- und Nachgründungsvertrages zwischen Feedback AG und den Gesellschaftern der Treukonzept GmbH und der Dr. Ludz GmbH
- Keine Erträge, da kein operatives Geschäft
- Kosten stehen im Zusammenhang mit Suche nach geeigneten Investoren und Konzepten
- Rechts- und Beratungskosten (T€ 73)
- Jahresfehlbetrag per 31. Dezember 2005: € 76.055,81
- Bilanzverlust per 31. Dezember 2005: € 111.614,86

Treukonzept GmbH / Dr. Ludz GmbH Ergebnisse 2005

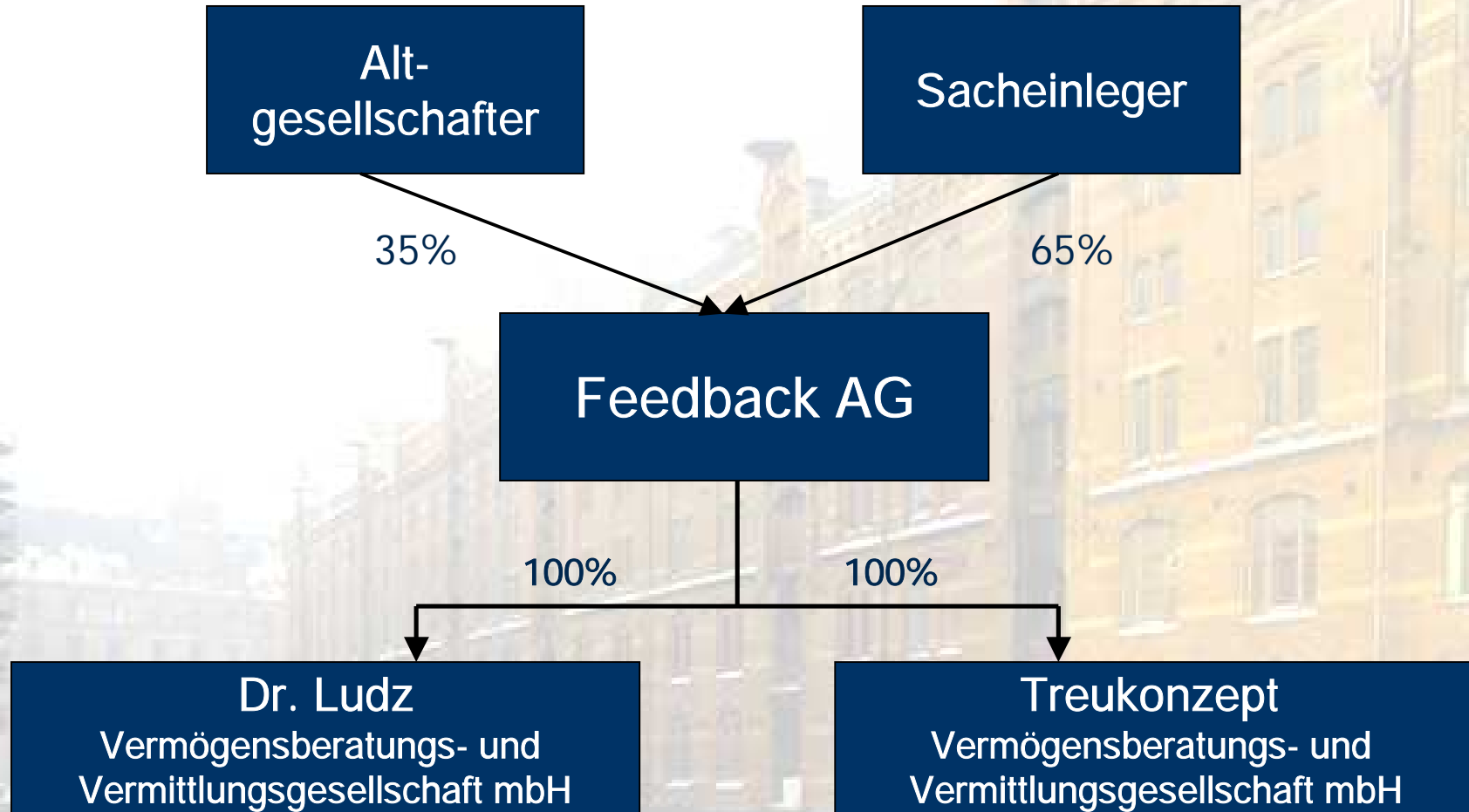
| | <u>Treukonzept GmbH</u> in T€ | <u>Dr. Ludz GmbH</u> in T€ | <u>Summe</u> in T€ |
|-----------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|
| Gewinn vor Steuern | 498 | 478 | 976 |
| Jahresüber- schuss | 296 | 284 | 580 |

Jahresüberschüsse werden in 2006 an die Feedback AG ausgeschüttet und damit Ergebnis der Feedback AG in 2006

Entwicklung 2006

- 28. Februar 2006: a.o. HV – Zustimmung zur Sachkapitalerhöhung und zur Barkapitalerhöhung
- 02. März 2006: Wiederaufnahme der Kursnotierung der Feedback – Aktien
- 20. April 2006: Handelsregistereintragung der Sachkapitalerhöhung
- 31. Mai 2006 – 14. Juni 2006: Bezugsfrist für die Barkapitalerhöhung
- 17. Juli 2006: Handelsregistereintragung der Barkapitalerhöhung
- 25. Juli 2006: Sitzverlegung von Regensburg nach Hamburg

Struktur nach Sacheinlage € 7,5 Mio

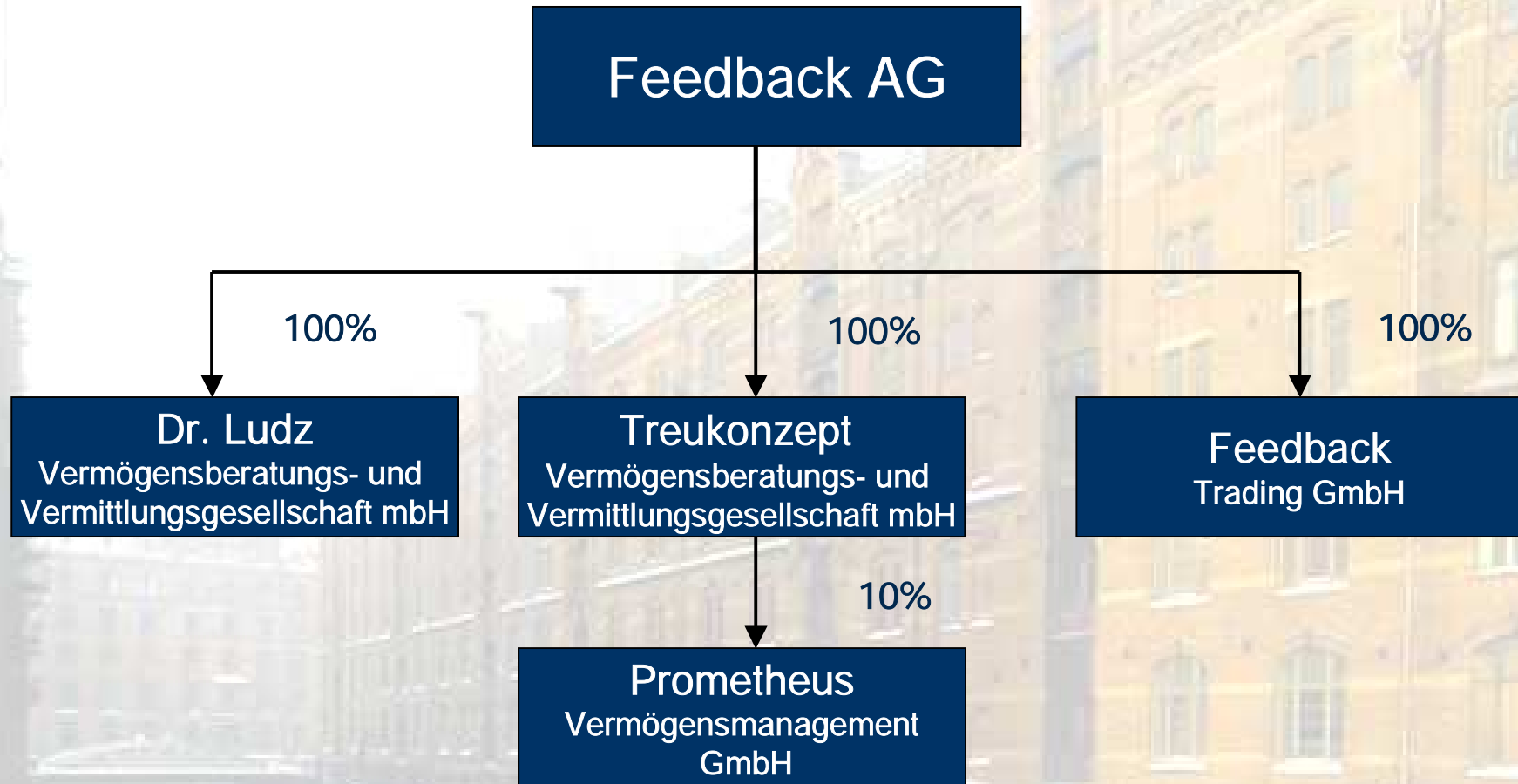


Feedback AG Gesellschafterstruktur - nach Barkapitalerhöhung

Grundkapital: EUR 11.807.927

| | | |
|-----------------|---------------------------|--------|
| Gesellschafter: | Dr. C. Ludz | 24,46% |
| | Fincom GmbH (J. Rosowski) | 9,80% |
| | M. Tomenzoli | 7,36% |
| | P. Moffat | 7,53% |
| | W. Brugger | 6,49% |
| | R. Lüdemann | 4,55% |
| | H. Lissek | 3,25% |
| | L. Schaffhausen | 3,31% |
| | M. Kopetz | 1,57% |
| | Sonstige | 31,68% |

Gesellschaftsstruktur – Status Quo



Geschäftsentwicklung 2006 - I Treukonzept GmbH / Dr. Ludz GmbH

- Schwieriges Marktumfeld bei geschlossenen Fonds
- Gestiegene Umsätze bei gleichbleibende Margen
 - Höhere Kosten
 - Niedrigere Ergebnisse
- Erweiterung des Geschäftsfeldes auf Zweitmarkteteiligungen
 - zusätzliche Umsätze
 - Zusätzliche Erträge

Geschäftsentwicklung 2006 - II Treukonzept GmbH / Dr. Ludz GmbH

- Erweiterung des Geschäftsfeldes durch Beteiligungen und Kooperationen
 - zusätzliche Umsätze bei gleichbleibenden
 - Zusätzliche Erträge
- Übernahme der Ergebnisse 2006 durch EAV geplant

Geschäftsentwicklung 2006 Feedback Trading GmbH

- Geschäftstätigkeit aufgenommen im April 2006
- diverse Equity-Swaps im Frühjahr 2006 erfolgreich durchgeführt
- Positiver Ergebnisbeitrag 2006
- Vereinnahmung des Ergebnisses 2006 durch die Feedback AG in 2006 (ohne EAV, da erst ab 2007 wirksam)

Ausblick 2007

- weiterhin schwieriges Marktumfeld für geschlossenen Fonds
- gleichbleibende Margen
- gleichbleibende Kosten
- exklusive Produkte
- Verstärkung der Zweitmarktaktivitäten
- Entwicklung neuer Konzepte und damit neuer Produkte mit ausgewählten Initiatoren
- weitere Kooperationen und Akquisitionen

Abschluss von Ergebnisabführungsverträgen Tagesordnungspunkte IV bis VI

- Begründung von körperschaftsteuerlichem und gewerbesteuerlichem Organschaftsverhältnis
- negative steuerliche Ergebnissen von Tochtergesellschaften lassen sich mit positiven Ergebnissen anderer Organgesellschaften in der gleichen Periode verrechnen
- kein Gewinnverwendungsbeschluss notwendig
- keine Kapitalertragsteuer bei Ausschüttungen (Zinsvorteil)
- keine Besteuerung in Höhe von 5% der empfangenen Gewinnausschüttung (§8b V KStG) bei der Tochtergesellschaft

Mittelverwendung Barkapitalerhöhung

- Finanzierung von Equity Swaps bei Feedback Trading GmbH
- Finanzierung von Zweitmarktgeschäften im Bereich Schiffsbeteiligungen
- Beteiligung an Vermögensverwaltungen mit KWG-Zulassung oder Wertpapierhandelsbanken
- Beteiligung an Vertriebsgesellschaften bundesweit
- Kauf oder Übernahme von Wertpapierfondsbeständen
- Erweiterung des Geschäftsbetriebes

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit