

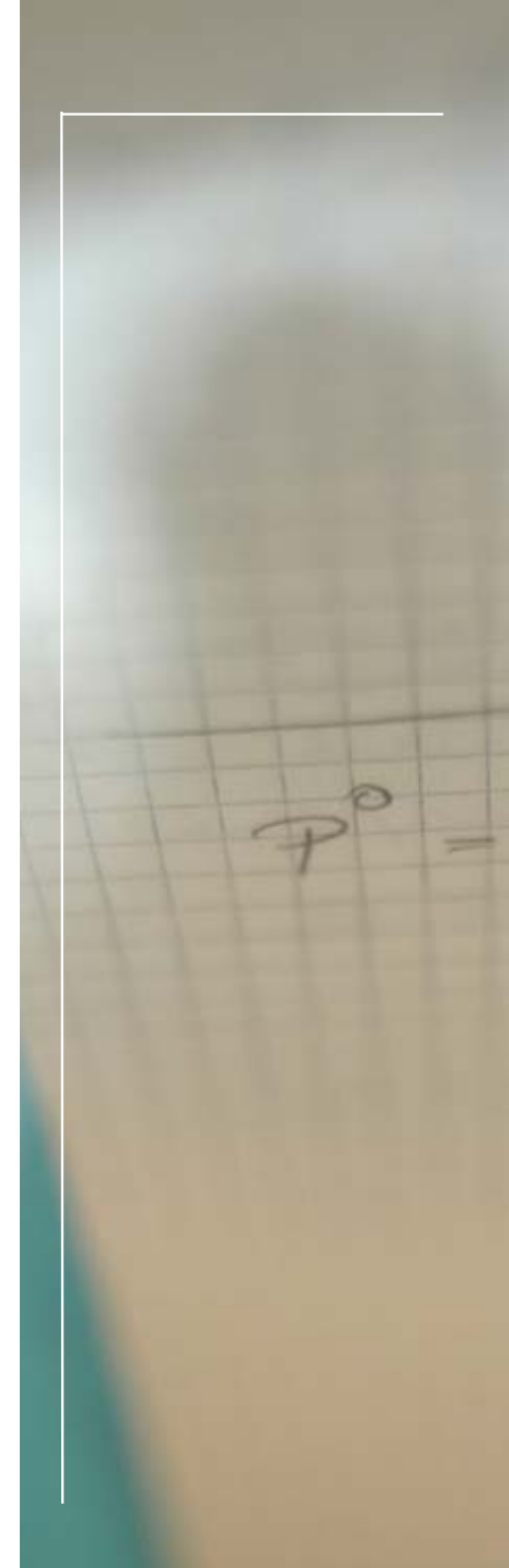
---

# Herzlich willkommen zur außerordentlichen Hauptversammlung



München, 27. Oktober 2005

---



# Inhalt

- » **Das Unternehmen**
  
- » Statusbericht
  
- » TOP 1:            genehmigtes Kapital
  
- » TOP 2 & 3:      Ergebnisabführungsverträge
  
- » TOP 4:            Satzungsänderung gem. UMAG

» **Das Unternehmen**

» Statusbericht

» Top 1

» TOP 2 & 3

» TOP 4

## Fakten und Zahlen

- » Führendes Beratungs- und Softwarehaus für den Versicherungs- und Altersvorsorgemarkt
- » 1980 gegründet, seit Februar 2000 börsennotiert
- » 595 Mitarbeiter an acht Standorten in fünf Ländern (30.6.2005)

Ausgewählte Kennzahlen:

	<b>2004</b>	<b>1. HJ 2005</b>
» Umsatz	67,7 Mio. Euro	28,0 Mio. Euro
» EBIT	-123,2 Mio. Euro	-0,3 Mio. Euro
» Ergebnis	-122,5 Mio. Euro	1,7 Mio. Euro
» Ergebnis pro Aktie	-14,71 Euro	0,20 Euro

» Das Unternehmen

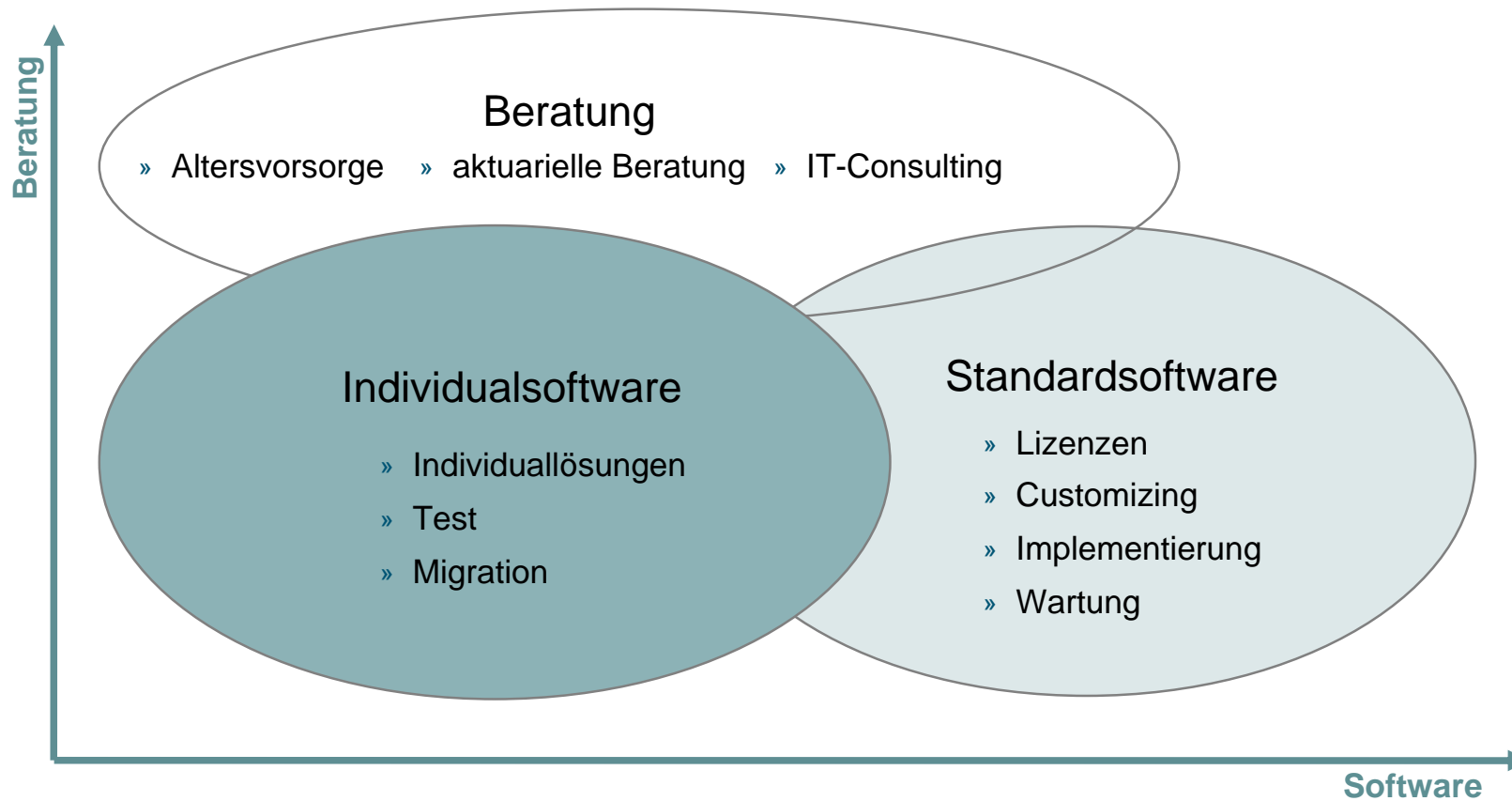
» Statusbericht

» Top 1

» TOP 2 & 3

» TOP 4

## Geschäftsmodell – Balance von Fach- und IT- Beratung



» Das Unternehmen

» Statusbericht

» Top 1

» TOP 2 & 3

» TOP 4

## Inhalt

- » Das Unternehmen
  
- » **Statusbericht**
  
- » TOP 1:            genehmigtes Kapital
  
- » TOP 2 & 3:      Ergebnisabführungsverträge
  
- » TOP 4:            Satzungsänderung gem. UMAG

» Das Unternehmen

» **Statusbericht**

» Top 1

» TOP 2 & 3

» TOP 4

## Stand der Sanierung – operatives Geschäft

- » Stabilisierung der Gesamtleistung auf einem Niveau von rund 13 Mio. Euro pro Quartal in 2005
- » Konsequentes Kostenmanagement
  - » Mitarbeiterabbau
  - » Reduzierung und Konsolidierung der Büroflächen
  - » Outsourcing von non-core Prozessen etc.

» Das Unternehmen

» Statusbericht

» Top 1

» TOP 2 & 3

» TOP 4

## Stand der Sanierung – operatives Geschäft

- » Verstärkte Marketing- und Vertriebsaktivitäten
  - » Erste Erfolge durch neue Vertragsabschlüsse bei der VPV, der VKB und der Prudentia
  - » Restrukturierung des Unternehmens, um die innerbetriebliche Effizienz zu steigern
- » Vereinbarung bzw. Vorbereitung von strategischen Partnerschaften
  - » Am 13. September Vertrag mit IBM unterzeichnet

» Das Unternehmen

» Statusbericht

» Top 1

» TOP 2 & 3

» TOP 4

## Stand der Sanierung – Finanzpaket

- » Erfolgreiche Platzierung einer Wandelanleihe sowie einer Barkapitalerhöhung in drei Tranchen

	Zahl der Aktien	Bezugspreis	Bruttozufluss
Wandelanleihe	3.930.000	2,00 €	7,9 T €
KE I	821.999	2,07 €	1,7 T€
KE II	1.228.001	2,20 €	2,7 T€
KE III	2.054.000	3,00 €	6,2 T€

- » Nettomittelzufluss von rund 17,5 Mio. Euro

» Das Unternehmen

» Statusbericht

» Top 1

» TOP 2 & 3

» TOP 4

## Stand der Sanierung – Finanzpaket

- » Zusätzlich konnten Darlehensvereinbarungen in Höhe von 5,7 Mio. € geschlossen werden
  - » 4,4 Mio. € Juni/Juli 2005
  - » 1,3 Mio. € Dez. 2005/Jan. 2006
- » Momentan stehen noch 2,9 Mio. € zur Verfügung
- » 1,3 Mio. € können ab Januar abgerufen werden

» Das Unternehmen

» Statusbericht

» Top 1

» TOP 2 & 3

» TOP 4

## Stand der Sanierung – Finanzmärkte/Aktionäre

- » Umfangreiche Maßnahmen, um das Vertrauen des Kapitalmarktes wiederzugewinnen
  - » Regelmäßige Telefonkonferenzen mit Analysten nach Veröffentlichung der Quartalsergebnisse
  - » Publizierung der Foliensätze auf der Homepage
  - » Teilnahme an Investorenkonferenzen
  - » Roadshows in Frankfurt und London
  - » Zahlreiche Interviews und Hintergrundgespräche mit Wirtschafts- und Finanzjournalisten

» Das Unternehmen

» Statusbericht

» Top 1

» TOP 2 & 3

» TOP 4

## Die Kursentwicklung seit 21. Juni 2005



Stand: 25. Oktober 2005

- » Das Unternehmen
- » Statusbericht
- » Top 1
- » TOP 2 & 3
- » TOP 4

## Inhalt

- » Das Unternehmen
- » Statusbericht
- » **TOP 1:            genehmigtes Kapital**
- » TOP 2 & 3:      Ergebnisabführungsverträge
- » TOP 4:            Satzungsänderung gem. UMAG

» Das Unternehmen

» Statusbericht

» **Top 1**

» TOP 2 & 3

» TOP 4

## Beschlussvorlage „genehmigtes Kapital“

- » Die im Juli begonnene Sanierung verläuft bislang weitestgehend nach Plan
- » Das zuletzt genehmigte Kapital der FJH AG wurde planmäßig im Zuge der Sanierung in den letzten vier Monaten mit steigenden Ausgabekursen erfolgreich im Markt platziert
- » Zur Wiedererlangung der sinnvollen und erforderlichen finanziellen Flexibilität und Stärke schlagen Vorstand und Aufsichtsrat die Genehmigung neuen genehmigten Kapitals in Höhe von 50% des Grundkapitals, nämlich 5.135.000 Euro vor

» Das Unternehmen

» Statusbericht

» Top 1

» TOP 2 & 3

» TOP 4

## Inhalt

- » Statusbericht
- » TOP 1: genehmigtes Kapital
- » **TOP 2 & 3: Ergebnisabführungsverträge**
- » TOP 4: Satzungsänderung gem. UMAG

» Das Unternehmen

» Statusbericht

» Top 1

» **TOP 2 & 3**

» TOP 4

## Beschlussvorlage „Ergebnisabführungsverträge“ (1/4)

### FJH AG

**FJA  
Feilmeier & Junker GmbH**  
*Deutschland*

**FJA  
Feilmeier & Junker AG**  
*Schweiz*

**FJA OdaTeam d.o.o.**  
*Slowenien, 80 %*

**FJA Akademie GmbH**  
*Deutschland*

**FJA Feilmeier & Junker  
Ges.m.b.H.**  
*Österreich*

**FJA-US, Inc.**  
*USA*

**FJA bAV Service GmbH**  
*Deutschland*

- » Das Unternehmen
- » Statusbericht
- » Top 1
- » TOP 2 & 3
- » TOP 4



## Beschlussvorlage „Ergebnisabführungsverträge“ (3/4)

- » Wertberichtigung der Forderungen der FJH AG gegenüber der FJA Feilmeier & Junker GmbH in Höhe von rund 48 Mio. € war im Jahresabschluss 2004 erforderlich, um Überschuldung der GmbH zu vermeiden
- » Diese Wertberichtigung resultiert in entsprechend hohem, steuerlich wirksamen Verlust bei der FJH AG
- » Um die wertaufholungsbedingte Besteuerung aufgrund der Mindestbesteuerung in Höhe von ca. 6 Mio. € zu vermeiden, wurde diese Forderung in die FJA Akademie GmbH eingelegt

» Das Unternehmen

» Statusbericht

» Top 1

» TOP 2 & 3

» TOP 4

## Beschlussvorlage „Ergebnisabführungsverträge“ (4/4)

- » Diese Vorgehensweise erfordert einen Darlehensvertrag zwischen der FJA Akademie und der FJA Feilmeier & Junker GmbH zu marktüblichen Konditionen
- » Um die Besteuerung der Zinseinkünfte bei der FJA Akademie GmbH zu vermeiden, werden diese durch den EAV an die FJH AG abgeführt
- » Bei der FJH AG erfolgt die Verrechnung der Gewinne der FJA Akademie GmbH mit dem Verlustvortrag

» Das Unternehmen

» Statusbericht

» Top 1

» TOP 2 & 3

» TOP 4

## Inhalt

- » Das Unternehmen
- » Statusbericht
- » TOP 1: genehmigtes Kapital
- » TOP 2 und 3: Ergebnisabführungsverträge
- » **TOP 4: Satzungsänderung gem. UMAG**

» Das Unternehmen

» Statusbericht

» Top 1

» TOP 2 & 3

» **TOP 4**

## Beschlussvorlage „UMAG – Satzungsänderungen“

- » Das ab 1. November 2005 geltende Gesetz für Unternehmens- und Anlegerschutzgesetz (UMAG) erfordert die Neufassung einiger Passagen der Satzung der FJH AG
- » Insbesondere die Vorschriften über die Einberufung und die Teilnahme an der Hauptversammlung müssen angepasst werden

» Das Unternehmen

» Statusbericht

» Top 1

» TOP 2 & 3

» TOP 4

## Disclaimer

- » Diese Präsentation beinhaltet Aussagen über zukünftige Entwicklungen sowie Informationen, die aus den von FJH AG als verlässlich eingeschätzten Quellen stammen. Alle Angaben in dieser Präsentation (inklusive Meinungen, Schätzungen und Annahmen), die keine historischen Fakten sind, so etwa die zukünftige Finanzsituation, die Geschäftsstrategie, Pläne und Ziele der Geschäftsleitung der FJH AG sind Aussagen über die zukünftige Entwicklung. Diese Aussagen beinhalten bekannte wie unbekannte Risiken, Unsicherheiten und andere wichtige Faktoren, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse von den erwarteten bzw. angenommenen Ergebnissen abweichen können. Diese Aussagen berücksichtigen Erkenntnisse bis einschließlich zum Zeitpunkt der Erstellung der Präsentation und basieren auf zahlreichen Annahmen, die sich als richtig oder falsch herausstellen können. Obwohl FJH AG versucht sicherzustellen, dass die bereitgestellten Informationen und Fakten exakt, die Meinungen und Erwartungen fair und angemessen sind, wird keine Haftung oder Garantie auf Vollständigkeit, Richtigkeit, Angemessenheit oder Genauigkeit jeglicher hier enthaltener Informationen und Meinungen übernommen.
- » Die FJH AG behält sich das Recht vor, ohne vorherige Ankündigung Änderungen oder Ergänzungen der hier bereitgestellten Informationen vorzunehmen. Außerdem wird hiermit darauf hingewiesen, dass die Präsentation möglicherweise nicht alle Informationen über FJH AG enthält bzw. diese unvollständig oder zusammengefasst sein können.

» Das Unternehmen

» Statusbericht

» Top 1

» TOP 2 & 3

» **TOP 4**