



ZWISCHENBERICHT

2. März 2007

mediantis AG – Die Themen der HV vom 2.03.2007

- ❖ **Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses, des Lageberichts und des Berichts des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2005/2006.**
- **Beschlussfassung über die Entlastung des Vorstands für das Geschäftsjahr 2005/2006.**
- **Beschlussfassung über die Entlastung des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2005/2006.**
- **Wahl des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2006/2007.**

mediantis AG – Die Themen der HV vom 2.03.2007

- **Beschlussfassung über eine Ermächtigung zum Erwerb und der Verwendung eigener Aktien gemäß § 71 Abs. 1 Nr. 8 AktG.**
- **Beschlussfassung gemäß § 30b Abs. 3 Nr. 1 lit. a) WpHG über die Zustimmung zur Informationsübermittlung an Aktionäre im Wege der Datenfernübertragung.**

Bilanz zum 30. September 2006

- **Bilanzsumme** : EUR 13.948.210 (Vorjahr € 14.235.940)

- **AKTIVA**
 - Anlagevermögen TEUR 492 (475)
 - Umlaufvermögen TEUR 13.323 (13.665)
 - Rechnungsabgrenzungsposten TEUR 133 (96)

- **PASSIVA**
 - Eigenkapital TEUR 8.899 (8.647)
 - Rückstellungen TEUR 487 (570)
 - Verbindlichkeiten TEUR 4.562 (5.019)

Erläuterungen zur Bilanz zum 30.09.2006

Die Aktiva haben sich im Vergleich zum Vorjahr kaum verändert. Es ist lediglich auf die Umschichtung des Umlaufvermögens hinzuweisen, da durch den Kauf einer Kommanditbeteiligung zur Finanzierung der Allianz Arena der Wertpapierbestand reduziert und dafür die Sonstigen Vermögensgegenstände erhöht wurden.

Unter Sonstige Vermögensgegenstände, insgesamt TEUR 1.146, befinden sich nun ca. TEUR 600 an der o.a. Kommanditbeteiligung, Darlehen an Mitglieder des Aufsichtsrats in Höhe von TEUR 380 sowie Steueransprüche von TEUR 140 (VJ. TEUR 303).

Erläuterungen zur Bilanz zum 30.09.2006

Friendlyway- und Mediglobe-Aktien werden weiter gehalten und sind im Vergleich zum Vorjahr unverändert bewertet worden. Bisher waren alle Verkaufsbemühungen fruchtlos. Die net-linx-Aktien konnten mit einem geringen Buchgewinn veräußert werden. Die Kaufpreiszahlung steht noch aus.

Das Anlagevermögen hat sich gegenüber dem Wirtschaftsjahr 2004/2005 nur leicht um TEUR 17 auf nun TEUR 492 erhöht, was fast ausschließlich auf den Umzug von Berlin nach Tutzing, und die dazu notwendigen Investitionen in Anlagevermögen, zurückzuführen ist.

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen in Höhe von TEUR 482 (VJ. TEUR 431) beziehen sich vornehmlich auf Provisionsforderungen ggü. angeschlossenen Antiquaren und sind auf Grund des erhöhten Umsatzes und einer neuen Periodenabrechnung leicht gestiegen.

Erläuterungen zur Bilanz zum 30.09.2006

In Rechnungsabgrenzungsposten über TEUR 133 (VJ TEUR 96) werden im Wesentlichen vorausbezahlte Zeitschriftenanzeigen, Kosten der Frankfurter Buchmesse sowie Wartungskosten für Software und Lizenzen zusammengefasst.

Des Weiteren wird ein Disagio in Höhe von TEUR 25 ausgewiesen, das linear über die Laufzeit des im Berichtsjahr aufgenommenen Darlehens aufgelöst wird.

Erläuterungen zur Bilanz zum 30.09.2006

Das gezeichnete Kapital ist im Vergleich zum Vorjahr unverändert und beträgt weiterhin TEUR 6.720, was 4,8 Mio. Aktien zu EUR 1,40 entspricht.

Die Kapitalrücklage beträgt unverändert TEUR 1.110.

Die ausgewiesenen Gewinnrücklagen sind um den Jahresüberschuss zum 30.09.2006 in Höhe von TEUR 253 auf insgesamt TEUR 1.060 angestiegen (VJ. 807).

Sonstige Rückstellungen in Höhe von TEUR 487 (Vorjahr TEUR 567) setzen sich u.a. zusammen aus ausstehenden Lieferantenrechnungen (TEUR 187), Anschaffungskosten chooselt (TEUR 81), Bonuszahlungen (TEUR 76), Jahresabschluss & HV- und Offenlegungskosten (TEUR 74), externe und interne Kosten für Jahresabschluss und Steuerberatung (TEUR 35), Aufsichtsratsvergütung (TEUR 11).

Erläuterungen zur Bilanz zum 30.09.2006

Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten (Repo-Darlehen) in Höhe von TEUR 4.512 (VJ. 4.739) werden weiterhin genutzt um die höher verzinsten Wertpapiere zu behalten, während der niedrigere Geldmarktzins genutzt werden kann.

Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen wurden deutlich auf TEUR 23 (VJ. TEUR 157) reduziert.

Auch die Sonstigen Verbindlichkeiten haben sich mit TEUR 27 (VJ. TEUR 123) verringert und beinhalten fast ausschließlich Steuerzahlungen.

Geschäftsjahr vom 01.10.2005 bis 30.09.2006 – GuV

- Umsatzerlöse+betriebliche Erträge = TEUR 4.154 (VJ. TEUR 4.614)
 - ✓ Umsatzerlöse TEUR 3.681 (VJ. TEUR 3.243)
 - ✓ Sonstige betriebliche Erträge TEUR 473 (VJ. TEUR 1.371)

- ⊕ Finanz- und Beteiligungsergebnis TEUR 582 (VJ. TEUR 483)

- Materialaufwand TEUR 994 (VJ. TEUR 448)
- Personalaufwand TEUR 1.120 (VJ. TEUR 959)
- Sonstige betriebliche Aufwendungen TEUR 1.859 (VJ. TEUR 2.621)

- ❖ **Jahresüberschuss TEUR 253 (VJ. TEUR 824)**

Erläuterungen zur Gewinn- u. Verlustrechnung zum 30.09.2006

Wie in den Vorjahren sind die Umsatzerlöse fast ausschließlich auf das operative Geschäft des ZVAB/CB zurückzuführen. Im abgelaufenen Geschäftsjahr beliefen sich diese auf TEUR 3.681 (+13,5% vs. Wirtschaftsjahr 2004/2005).

Die höheren Einnahmen aus der Bücher-Vermittlung des ZVAB sind insbesondere auf den Anstieg der Bestellungen und die Listung von mehr Titeln zurückzuführen.

Auch der Verkauf von Freeway-Marken konnte gesteigert werden.

Erläuterungen zur Gewinn- u. Verlustrechnung zum 30.09.2006

Sonstige betriebliche Erträge (TEUR)	473
➤ Kursgewinne Verkauf von Wertpapieren	127
➤ Zuschreibung von Wertpapieren	129
➤ Auflösung von Rückstellungen	91
➤ Erträge aus der Auflösung von Wertberichtigung (endgültige Ausbuchung alter Forderungen)	53
➤ Ausbuchung von verjährten Verbindlichkeiten	41
➤ Sonstige Erträge (u.a. Neu-Buch Verkauf)	32

Erläuterungen zur Gewinn- u. Verlustrechnung zum 30.09.2006

Finanz- und Beteiligungsergebnis (TEUR)	582
➤ Zinsergebnis	760
- Zu- und Abschreibungen auf Wertpapierbestand	- 305
➤ Realisierte Kursgewinne	127

Erläuterungen zur Gewinn- u. Verlustrechnung zum 30.09.2006

Der **Materialaufwand** in Höhe von TEUR 994 (VJ. TEUR 448) bezieht sich hauptsächlich auf den Kauf der Freeway-Spezial-Marken, die exklusiv an Mitglieder des ZVAB verkauft werden.

Im Vorjahr (2004-2005) wurden weniger Freeway-Marken gekauft, da Ende des Wirtschaftsjahres 2003-2004, vor einer avisierten Preiserhöhung, ein angemessener Bestand auf Lager übernommen wurde, der erst im Jahre 2004-2005 veräußert werden konnte.

Erläuterungen zur Gewinn- u. Verlustrechnung zum 30.09.2006

Sonstige betriebliche Aufwendungen in TEUR 1.859 (VJ. 2.621)

bestehen vor allem aus:

❖ Werbe-, Vertriebs- und PR-Leistungen	663	(450)
❖ Aufwand Choosebooks	283	(180)
❖ Rechts- und Beratungskosten	233	(208)
❖ Mieten und Raumkosten	60	(88)
❖ Wartung und Systemkosten	119	(117)
❖ Verwaltungskosten	92	(81)
❖ Kosten HV	50	(35)
❖ Reisekosten	71	(64)
❖ Sonstige Personalkosten und Fremdarbeiten	85	(61)
❖ Kfz-Kosten	57	(17)
❖ Sonstige betriebliche Aufwendungen	46	(137)
❖ Verschiedenes (Versicherungen, Porto, Bewirtung..)	100	(56)

Erläuterungen zur Gewinn- u. Verlustrechnung zum 30.09.2006

Wichtige betriebliche Aufwendungen

- Werbe-, Vertriebs- und PR-Leistungen sind im Vergleich zum Vorjahr, insbesondere durch erhöhte Marketinginvestitionen in Deutschland, signifikant gestiegen. In den USA wurde bisher nur vorsichtig in Marketingmaßnahmen investiert.
- Rechts- und Beratungskosten weisen aufgrund des Umzuges von Berlin nach Tutzing einen leicht höheren Betrag gegenüber Vorjahr aus. Auch andere Rubriken wie Reisekosten, sonstige Personalkosten und Fremdarbeiten sind aus gleichem Grund gestiegen.
- ❖ Im letzten Wirtschaftsjahr sind die signifikant höheren betrieblichen Aufwendungen durch den realisierten Verlust von General Motors-Anleihen (TEUR 989) zustande gekommen.

Aktuelle Lage der Gesellschaft - Zwischenbericht

- ★ **Umsatz (4 Monate, Oktober 2006 bis Januar 2007) = 1.600 TEUR**
 - Für das gesamte Wirtschaftsjahr erwarten wir einen Umsatz von ca. EUR 3,9 Mio., = + 6% gegenüber Vorjahr.
- ★ **Gewinn (4 Monate, Oktober 2006 bis Januar 2007) = 200 TEUR**
 - Für das Wirtschaftsjahr zum 2006/2007 geht die Verwaltung von einem Jahresüberschuss von rund TEUR 500 aus.
 - Der Beitrag des ZVAB wird rd. 600 TEUR betragen (ohne Schlüsselung von Gemeinkosten).
 - Bei ChooseBooks erwarten wir ein negatives Ergebnis von rd. 450 TEUR (ohne Schlüsselung von Gemeinkosten).
 - Netto Finanzergebnis ca. TEUR 850.
 - Gemein- und Verwaltungskosten liegen bei rund TEUR 500.

Aktuelle Lage der Gesellschaft

- ★ Die Aktivitäten der Gesellschaft konzentrieren sich weiterhin im Wesentlichen auf den operativen Bereich des ZVAB / ChooseBooks.
- ★ Das bestehende technische System ist im letzten Jahr stabilisiert und erweitert worden und wird in den nächsten Monaten durch mehrere Funktionen und eine noch flexiblere und robustere Struktur ergänzt bzw. ausgetauscht.
- ★ Die Expansion in den USA und Kanada wird vorsichtig vorangetrieben und erst dann mit größeren Marketinginvestitionen forciert, wenn einwandfreie technische Grundlagen gegeben und die Zielgruppen genau definiert sind. Auch wenn über choosebooks.com ein erhöhtes Bestellvolumen zu beobachten ist, so ist das Amerikageschäft im Vergleich zum ZVAB noch sehr gering. Das Potential in den USA wird voraussichtlich erst in 3 oder 4 Jahren greifbar sein.

Aktuelle Lage der Gesellschaft

- ★ Über das ZVAB (Zentrales Verzeichnis Antiquarischer Bücher) konnten sowohl die Anzahl der angeschlossenen Antiquare und die gelisteten Titel als auch die Buchbestellungen gegenüber dem Vorjahr gesteigert werden.
- ★ Die Anzahl der Mitglieds-Antiquariate übersteigt 4.000 weltweit; es befinden sich über 22 Mio. Artikel in der Datenbank. Die meisten davon sind Bücher in deutscher und englischer Sprache, aber auch Bücher in anderen Sprachen sowie Schallplatten, Postkarten, Graphiken, Musiknoten etc..
- ★ In den letzten Monaten konnten einige wichtige Schallplattenhändler gewonnen werden.
- ★ Die Markenbekanntheit und dadurch die Neukundengewinnung konnte durch verschiedene Werbemaßnahmen weiter gesteigert werden.

Aktuelle Lage der Gesellschaft

- ★ Der ZVAB-Phönix „Der Kunstpreis für Nachwuchskünstler“, mit einem Preisgeld von EUR 25.000, wurde 2006 zum zweiten Mal an einen aufstrebenden deutschen Künstler vergeben.
- ★ Die dadurch generierte PR- und Marketing-Resonanz hat auch dazu beigetragen, dass das ZVAB in Kunstkreisen immer bekannter geworden ist, und so auch die Nutzung des ZVAB in dieser wichtigen Zielgruppe weiterhin zunimmt.
- ★ Auch 2007 wird der ZVAB-Phönix vergeben; die Ausschreibung hierfür beginnt im März 2007.

Aktuelle Lage der Gesellschaft

- ★ Das ZVAB „Antiquaria“-Programm weist überproportionale Wachstumsquoten auf und ist vor Kurzem in Österreich eingeführt worden (bisher nur Deutschland).
- ★ Die Kooperation mit KNV (Buchgrossist) konnte erfolgreich fortgesetzt und ausgeweitet werden.
- ★ Es ist geplant, „Antiquaria“ in den nächsten 12 bis 18 Monaten weltweit allen interessierten Buchhändlern bzw. Antiquariaten zugänglich zu machen.

Aktuelle Lage der Gesellschaft

- ★ Mit DHL / Deutsche Post konnte die erfolgreiche Kooperation mit Freeway-Spezial-Marken erweitert werden, so dass seit Dez. 2006 nun auch EU-Marken über das ZVAB (gilt nur für Antiquariate in Deutschland) vertrieben werden. Dies ermöglicht, über unsere Plattform immer mehr standardisierte Versandkonditionen anzubieten.
- ★ Über ZVAB und ChooseBooks können angeschlossene Mitgliedsantiquariate weltweit nun auch Kreditkartenforderungen gegenüber Endkunden abrechnen lassen. Mit diesem Service-Modul erleichtern wir den Bestellvorgang, fördern internationale Bestellungen, und steigern den Gesamtumsatz.

Aktuelle Lage der Gesellschaft

- ★ Die Anlagestrategie für liquide Mittel wurde beibehalten. Sowohl die Anlagen in zumeist festverzinslichen Wertpapieren, ausschließlich in Euro, als auch die Nutzung des Zinsdifferentials zur Optimierung der Zinseinnahmen erzielten im abgelaufenen Wirtschaftsjahr erfreuliche Ergebnisse.
- ★ Da sich der Kurs der Anleihen von General Motors in den letzten 8 Monaten stark erholt hat, konnte nicht nur die freiwillige Abschreibung, die im letzten Wirtschaftsjahr vorgenommen wurde, rückgängig gemacht werden, sondern in diesem WJ auch ein Teil der Anleihen mit Kursgewinnen veräußert werden.
- ★ Insgesamt hat die Gesellschaft im laufenden WJ, bis zum 28.02.2007, Kursgewinne in Höhe von rd. 400 TEUR realisiert.
- ★ Die freien liquiden Mittel werden zur Tilgung der kurzfristigen Darlehen und zum Kauf eigener Aktien verwendet.

Aktuelle Lage der Gesellschaft

- ★ Durch die auf der letzten Hauptversammlung erteilte Ermächtigung zum Erwerb eigener Aktien hat die Gesellschaft seit Dezember 2006 und bis zum 28.02.2007 200.000 mediantis-Aktien zu einem Kurs zwischen 2,27 Euro und 2,30 Euro (mehrheitlich) erworben. Dies entspricht einem Gesamtbetrag von ca. EUR 460.000 und stellt 4,2% des Grundkapitals dar.
- ★ Diese Aktien werden von der Gesellschaft gehalten und sind derzeit nicht zweckbestimmt, können aber, wie in der durch die HV erteilten Ermächtigung vorgesehen, zu verschiedenen Zwecken (z.B. zum Erwerb von Unternehmen oder Beteiligungen, zur Einziehung, etc.) verwendet werden.

Aktuelle Lage der Gesellschaft

- ★ Durch den Umzug von Berlin nach Tutzing sind einmalige Aufwendungen entstanden, die sowohl die Umzugskosten als auch die Einrichtung und Installation der Geschäftsräume in Tutzing betreffen. Der Umzug wurde im letzten Wirtschaftsjahr vollständig abgeschlossen.
- ★ In Tutzing werden 17 Vollzeitmitarbeiter, ein Teilzeitmitarbeiter, ein Praktikant und eine Auszubildende beschäftigt.
- ★ In den USA erhalten wir weiterhin die Unterstützung von zwei freiberuflichen IT-Kräften, die v.a., aber nicht ausschließlich, an der Neuentwicklung des technischen Systems arbeiten, und von zwei administrativen Kräften, die das ChooseBooks Geschäft betreuen.

Aktuelle Lage der Gesellschaft

- ★ Die Aktivitäten der Gesellschaft konzentrieren sich auf den deutschsprachigen und anglo-amerikanischen Markt. Das bedeutet allerdings nicht, dass auch angemessene Expansionsbemühungen in anderen Ländern, z.B. England, Holland, Polen, etc., unternommen werden.
- ★ Akquisitionen sind momentan nicht geplant; sollte sich jedoch eine Gelegenheit bieten, in einem verwandten Geschäftsbereich ein Unternehmen zu kaufen, so wird dies von Fall zu Fall sorgfältig geprüft.

Aktuelle Lage der Gesellschaft

★ Aktienkurs

Der Kurs der mediantis Aktie hat sich in den letzten Monaten zwischen EUR 2,25 und EUR 2,60 pro Aktie bewegt.

Top 1: Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses, des Lageberichts und des Berichts des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2005/2006.

Die entsprechenden vollständigen Unterlagen liegen im Versammlungsraum aus und können auf der Internetseite **www.mediantisag.de** eingesehen und ausgedruckt werden.

Top 2: Beschlussfassung über die Entlastung des Vorstandes für das Geschäftsjahr 2005/2006

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, dem Vorstand für seine Tätigkeit Entlastung zu erteilen.

Top 3: Beschlussfassung über die Entlastung des Aufsichtsrates für das Geschäftsjahr 2005/2006

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, den Mitgliedern des Aufsichtsrats für ihre Tätigkeit Entlastung zu erteilen.

Top 4: Wahl des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2006/2007

- Der Aufsichtsrat schlägt vor (wie auch für das letzte Geschäftsjahr), die SFI Treuconsult GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, München, zum Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2006/2007 zu wählen.

Top 5: Beschlussfassung über eine Ermächtigung zum Erwerb und der Verwendung eigener Aktien gemäß § 71 Abs. 1 Nr. 8 AktG.

- Die HV vom 24.03.2006 hat die Gesellschaft zum Erwerb eigener Aktien ermächtigt. Da diese Ermächtigung zum 23.09.2007 ausläuft, soll sie durch diese Beschlussfassung ersetzt werden.
- Die Gesellschaft wird ermächtigt, bis einschließlich 1. September 2008 eigene Aktien von bis zu 10 % des Grundkapitals der Gesellschaft zu erwerben.
- Der Erwerb erfolgt über die Börse oder mittels eines an alle Aktionäre gerichteten öffentlichen Kaufangebots.
- Beim Erwerb über die Börse darf der von der Gesellschaft gezahlte Gegenwert je Aktie (ohne Erwerbsnebenkosten) den Börsenkurs um nicht mehr als 15 % überschreiten und um nicht mehr als 20 % unterschreiten.

Top 5: Beschlussfassung über eine Ermächtigung zum Erwerb und der Verwendung eigener Aktien gemäß § 71 Abs. 1 Nr. 8 AktG - Fortsetzung - .

- Die Ermächtigung kann zu jedem gesetzlich zulässigen Zweck unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre ausgeübt werden. Der Erwerb zum Zweck des Handels in eigenen Aktien ist ausgeschlossen.
- Der Vorstand wird ermächtigt, die von der Gesellschaft erworbenen Aktien zu veräußern, sofern die Veräußerung gegen Sachleistung zum Zwecke des Erwerbs von Unternehmen oder sonstigen Vermögensgegenständen erfolgt oder die Veräußerung gegen Barzahlung erfolgt und der Verkaufspreis je Aktie den Börsenpreis der Aktie zum Zeitpunkt der Veräußerung nicht wesentlich unterschreitet.

Top 5: Beschlussfassung über eine Ermächtigung zum Erwerb und der Verwendung eigener Aktien gemäß § 71 Abs. 1 Nr. 8 AktG

- Der Vorstand wird ferner ermächtigt, von der Gesellschaft erworbene eigene Aktien mit Zustimmung des Aufsichtsrats ohne weiteren Hauptversammlungsbeschluss ganz oder teilweise einzuziehen.
- Die Ermächtigung kann vollständig oder in Teilen, ein- oder mehrmalig, durch die Gesellschaft oder durch von ihr abhängige Unternehmen ausgeübt werden; ferner kann die Ermächtigung auch durch Dritte ausgeübt werden, die für Rechnung der Gesellschaft oder von ihr abhängige Unternehmen handeln.
- **Der ausführliche Bericht des Vorstands an die Hauptversammlung der mediantis AG zu Punkt 5 der Tagesordnung gemäß § 71 Abs. 1 Nr. 8 Satz 5 AktG i.V.m. § 186 Abs. 4 Satz 2 AktG befindet sich in den Einladungen zu dieser Hauptversammlung.**

Top 6: Beschlussfassung gemäß § 30b Abs.3 Nr.1 lit. A) WpHG über die Zustimmung zur Informationsübermittlung an Aktionäre im Wege der Datenübertragung.

Das im Dez. 2006 verabschiedete Transparenzrichtlinie-Umsetzungsgesetz verlangt künftig u.a. die Zustimmung der Hauptversammlung zur Informationsübermittlung an Aktionäre im Wege der Datenübertragung. Um der Gesellschaft diese Möglichkeit der Information der Aktionäre offen zu halten, soll die Zustimmung heute eingeholt werden.

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, wie folgt zu beschließen:

Die HV stimmt gemäß § 30b Abs.3 Nr.1 lit.a) WpHG der Übermittlung von Informationen an Aktionäre im Wege der Datenübertragung zu. Die Zustimmung ist nicht befristet; sie gilt, bis von der Hauptversammlung etwas anderes beschlossen wird.



Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!