

Willkommen zur
17. ordentlichen Hauptversammlung
des Cercle Investor Relations Austria

Wien, 15. September 2008

17 Jahre C.I.R.A. –
Cercle Investor Relations Austria

- 1991 als **Initiative von börsennotierten Unternehmen** (Creditanstalt, EVN, Maculan, OMV) ins Leben gerufen; 1992 Vereinsgründung und Konstituierung des ersten Vorstandes
- Verankerung des C.I.R.A. im Dachverband der International Investor Relations Federation (IIRF)
- Emanzipation von einer Selbsthilfeorganisation in Sachen IR zu einem Know-how Pool und einer anerkannten Lobby am österreichischen Kapitalmarkt
- Die CIRA versteht sich heute als **Interessensorganisation zur Institutionalisierung, Internationalisierung und Professionalisierung der IR Disziplin und als Lobby für kapitalmarktrelevante Themen**
- Seit **Jänner 2008** mit eigenem **Generalsekretariat als ständige Ansprechstelle**
- Derzeit **83 aktive Mitglieder** (ordentliche/a.o./e.)

Tagesordnung der 17. ordentlichen C.I.R.A.-Hauptversammlung



- TOP 1: Bericht des Vorstands über Tätigkeiten 2007|2008
- TOP 2: Bericht der Rechnungsprüfer und Entlastung des Vorstands für das abgelaufene Geschäftsjahr
- TOP 3: Wahlen in den Vorstand
- TOP 4: Planung der Aktivitäten 2008|2009
 - a. Projekte und Ideen
 - b. Diskussion
- TOP 5: Vorstellung neuer Mitglieder
- TOP 6: Allfälliges

Gastvortrag: Schoeller Corporate Communications zum Thema "Finanzberichte durch den Einsatz von modernen Redaktionssystemen effizient produzieren"

3

TOP 1: Bericht des Vorstands über Tätigkeiten 2007|2008



Aktuelle Vorstandsbesetzung:

- Harald Hagenauer (Post), Vorsitzender
- Hannes Roither (Palfinger), Stv. Vorsitzender
- Gerda Königstorfer (Rosenbauer), Kassier
- Michael Buchbauer (Andritz), Mitglied des Vorstands
- Ana-Barbara Kuncic (OMV), Mitglied des Vorstands

4

TOP 1|A: C.I.R.A.-Mitgliederstand Zu- und Abgänge (Berichtsperiode)



- **Zugänge ordentlicher Mitglieder:**
 - A-TEC Industries AG
 - BRAIN FORCE AG
 - Frauenthal Holding AG
 - HTI High Tech Industries AG
 - Kommunalkredit Austria AG
 - Sparkassen Immobilien AG
 - Teak Holz International AG
- **Abgänge ordentlicher Mitglieder:**
 - Eybl International AG
 - Rath AG
- **Abgänge außerordentlicher Mitglieder:**
 - Energie Steiermark AG
 - Leipnik-Lundenburger Invest Beteiligungs AG

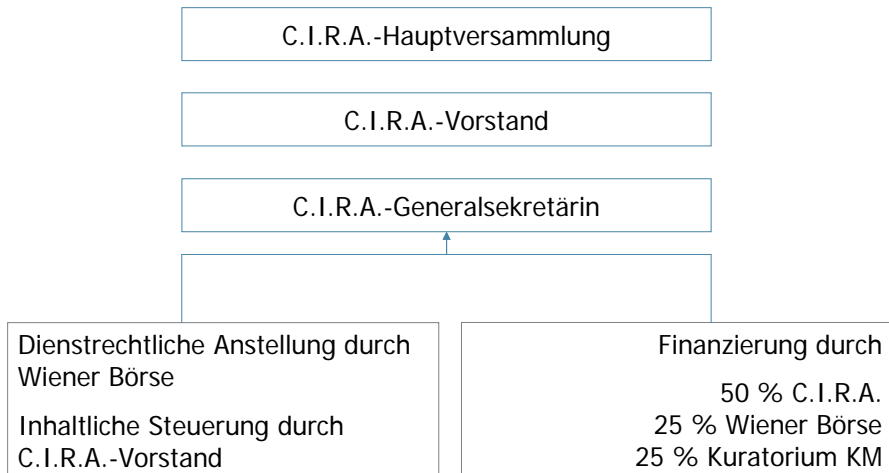
5

TOP 1|A: Aktueller Mitgliederstand



	2008	2007	2006
Ordentliche Mitglieder	63	58	54
Außerordentliche Mitglieder	15	17	16
Ehrenmitglieder	5	6	6
Summe	83	81	76

6



▪ **C.I.R.A.-Generalsekretärin
Mag. Marlene Binder**

Wallnerstraße 8
1010 Wien
Tel.: 0043 1 531 65 107
Fax: 0043 1 531 65 140
Email: marlene.binder@cira.at
www.cira.at

TOP 1|B: Aufgaben des Generalsekretariats



- Ständige Ansprechstelle als „IR-Hotline“ für die Mitglieder
- Laufender Kontakt und Kommunikation mit den IR Managern Österreichs sowie Schnittstelle zu anderen Vereinigungen im In- und Ausland
- Beobachtung internationaler IR Trends
- Erstellung und Pflege Best Practice IR Pool, um den Mitgliedern aktuelle Informationen anzubieten und die tägliche IR Arbeit zu erleichtern (Berichte, Hauptversammlung, Compliance, Roadshows, Events, IR Berater etc.)
- Letzten Monate:
 - 37 Interviews mit IR Manager für Best Practice Studie

9

TOP 1|B: Studie: IR Praxis in Österreich (Best Practice)



- Untersuchungszeitraum: 1.3.-30.6.2008
- Befragte Unternehmen: 37 österreichische börsennotierte Unternehmen (Kapitalisierung insgesamt: EUR 99,1 Mrd. zum Stichtag 30.6.2008)
 - 16 Small Caps: Marktkapitalisierung EUR 0-500 Mio.
 - 13 Mid Caps: Marktkapitalisierung EUR 500 Mio. – 5 Mrd.
 - 8 Large Caps: Marktkapitalisierung > EUR 5 Mrd.
- Stichtag Marktkapitalisierung der Unternehmen: 30.6.2008
- Art der Datenerhebung:
 1. Mündliche Interviews
 2. Datenanalyse Websites der Unternehmen
 3. Statistiken der Wiener Börse
- Veröffentlichungszeitpunkt Broschüre über Studie: November 2008
- Copyright: C.I.R.A. – Cercle Investor Relations Austria

10

1. **IR Abteilung** - Wie ist Ihre Abteilung strukturiert und wie viele Mitarbeiter haben Sie?
2. **Shareholder ID | Investoren** – Mit wem und wie oft führen Sie Shareholder IDs durch?
3. **Hauptversammlung (HV)** – Wie führen Sie HVs durch (Flüsterbereich, Vorbereitung)?
4. **Geschäftsbericht** – Wie organisieren Sie die Erstellung von Geschäftsberichten?
5. **Zwischenberichte** – Wie organisieren Sie die Erstellung von Zwischenberichten?
6. **Nachhaltigkeitsbericht** – Wer erstellt Nachhaltigkeitsberichte und wie ist dies strukturiert?
7. **IR Veranstaltungen** – Welche Veranstaltungen führen Sie zur Regelpublizität durch?
8. **Conference Calls** – Wie viele und mit welchem Anbieter führen Sie Conference Calls durch?
9. **Roadshows** – Wie oft und in welchen Städten sind Sie auf Roadshow?
10. **Investor | Capital Markets Day** – Wo, wie oft p.a. führen Sie diese Veranstaltung durch? Wie sieht das Rahmenprogramm aus?
11. **Analystencoverage** – Kommunizieren Sie eine mehrjährige Guidance? Wie sehen Sie die Qualität der Analysten national und international?
12. **IR Website** – Welche Wichtigkeit messen Sie der IR Website bei?
13. **Compliance** – Wie ist Compliance in Ihrem Unternehmen strukturiert?
14. **Krisenkommunikation** – Wie ist Krisenkommunikation in Ihrem Unternehmen strukturiert?
15. **IR Budget** – Wie hoch ist Ihr IR Budget und wie viel kalkulieren Sie für die einzelnen Maßnahmen?

C.I.R.A. Praxisdialog

- Bis zu 100 Teilnehmer (in OeKB | Reitersaal)
- 1 x pro Jahr

C.I.R.A. Workshops

- 20-30 Teilnehmer (in Wiener Börse | Säulenhalle)
- 3-4 x pro Jahr
- Nächste Veranstaltung: „Medientraining für IR Manager“, 20.11.2008

NEU C.I.R.A. Round Tables

- 2-3 x pro Jahr
- Diskussion unter IR ManagerInnen zu aktuellen, operativen IR Themen
- Nächster Round Table: „Geschäftsbericht – Do's und Don'ts, operative Erfahrungsberichte“, 15.10.08

NEU C.I.R.A. Akademie

- Kostspflichtige IR Intensivtrainings in Kleingruppen
- Aufarbeitung von Themen wie Medientraining, Investorenbriefing, ect.
- Anmeldepflichtig

C.I.R.A. Round Tables

NEU

- 2-3 x pro Jahr
- Zeitausmaß: 2-3 Stunden
- Inhalt: Diskussion unter IR ManagerInnen zu aktuellen, operativen IR Themen
- Moderation: durch einen IR Manager
- Themenvorschläge:
 - 1. Round Table: „Geschäftsbericht – Do's und Don'ts, operative Erfahrungsberichte“ (15. Oktober 2008)
 - „Hauptversammlung - Operative Erfahrungsberichte“
 - „Earnings Guidance für Analysten und Investoren“
 - „Capital Markets Day – Klein und fein vs. großer VIP-Veranstaltung“
 - „Roadshows – Operative Erfahrungsberichte“
 - Veranstaltungsort: Wiener Börse (Wallnerstraße 8, 1.)

13

C.I.R.A. Akademie

NEU

- IR Intensivtrainings in Kleingruppen von 4-5 Personen
- Inhalte: Aufarbeitung von Themen wie Medientraining, Investorenbriefing, ect.
- Kosten- und anmeldepflichtig
- 1. IR Intensivtraining: „Medientraining für IR Manager“
 - Terminvorschläge: **15.1., 21.1., 29.1., 5.2., 11.2. 2009**
 - Ort: Büro Intomedia, Mariahilfer Straße 109/15, 6. | Nachgebautes ORF-Studio
 - Inhalt: Training von Verhalten in Krisensituationen, Interviewtechniken, etc.
 - Kosten: EUR 750,- pro Person
 - Anmeldung: bei Marlene Binder, C.I.R.A.-Generalsekretärin
(E: marlene.binder@cira.at , T: 01-531 65 107, M: 0664-826 47 95,
F: 01-531 65 140)

14

Zielgruppe:
IR Executives

▪ **CIRO**

- Organisator: DIRK – Deutscher Investor Relations Kreis (www.dirk.org)
- Zertifizierter postgradualer IR-Kurs
- Inhalte: Grundlagen IR | Der Kapitalmarkt | Rechnungslegung und Analyse | Rechtliche Rahmenbedingungen | IR Kommunikation
- Kosten für C.I.R.A.-Mitglieder: EUR 9.500,- (regulär: EUR 11.000,-)

Zielgruppe:
IR Assistenz

▪ **IR Assistenz-Kurs**

- Organisator: C.I.R.A. und DIRK
- Ausbildung für IR AssistentInnen, Quereinsteiger, etc.
- Inhalte: Grundlagen IR | Einführung „Der Kapitalmarkt“ | Administrative Themen IR | Berichte erfahrener IR Manager und IR-AssistentInnen | Überblick IR Dienstleister
- Kosten für C.I.R.A.-Mitglieder: EUR 900,- (regulär: EUR 1.500,-)

▪ Praxisdialoge und Workshops

- 4. Dez. 2007: Praxisdialog „Die Hauptversammlung: Rechtliche Neuerungen und Praxistipps,“
- 21. Feb. 2008: Workshop „Umgang mit Hedge Fonds | Shareholder Activism“
- 16. Apr. 2008: Workshop „Neue Investor Relations Anforderungen hinsichtlich Investoren-Kommunikation“
- 17. Jun. 2008: Praxisdialog „Krisenkommunikation: Chancen und Risiken im Dialog mit Medien und dem Kapitalmarkt“

Praxisdialog „Hauptversammlung: Rechtliche Neuerungen und Praxistipps“

Die Referenten:

- | | |
|--|---|
| ▪ Christian Nowotny (WU Wien) | Wohin geht Europa im Kapitalmarktrecht? |
| ▪ Valentin Kassin, Ursula Svoboda (OeKB) | Aktionärsrechte-Richtlinie |
| ▪ Michael Castello Vogt (Riskmetrics Group) | |
| Andreas Posavac (Capital Bridge) | Proxy Advisory und Proxy Solicitation |
| ▪ Wolfgang Schnorr (Deutsche Bank) | HV-Praxis in Deutschland |
| ▪ Daniel Bauer (Erste Bank) | Best Practice zu HV's in Österreich |
| ▪ Jella Benner-Heinacher
(Dt. Schutzvereinigung für Wertpapierbesitz) | |
| Wilhelm Rasinger (IVA) | |
| Paul Severin (Pioneer Investments Austria) | Podiumsdiskussion „Was wollen Aktionäre?“ |

Moderation: Angelika Ahrens, ORF

Datum: 4. Dezember 2007, 80 Teilnehmer

17

Workshop „Umgang mit Hedge Fonds | Shareholder Activism“

Die Referenten:

- | | |
|--|--|
| ▪ Dominic Koefner | Wer sind Activist Shareholder und wie agieren Sie? |
| ▪ Alexander Engelhardt
Citigate DeWe Rogerson | Zu welchen Mitteln greifen Activist Shareholder?
Welche Verteidigungsmaßnahmen gibt es? |

Datum: 21. Februar 2008, 26 Teilnehmer

18

Workshop „Neue Investor Relations Anforderungen hinsichtlich Investoren-Kommunikation“

Die Referenten:

- | | |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"> ▪ Peter Kirkow
Makinson Cowell | <p>Wie hat sich das Zusammenspiel von Buy- und Sell-Side verändert?
Wie entwickelt sich die Investorenlandschaft in Nordamerika und wie geht man mit Activist Shareholder um?</p> |
| <ul style="list-style-type: none"> ▪ Paul Severin
Erste Sparinvest | <p>Wie geht man mit Hedge Fonds, Private Equity und Sovereign Wealth Funds um?</p> |

Datum: 16. April 2008, 17 Teilnehmer

19

Praxisdialog „Krisenkommunikation: Chancen und Risiken im Dialog mit Medien und dem Kapitalmarkt“

Die Referenten:

- | | |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> ▪ Wolfgang N. Bachler
bachler & partners | <p>Welche 10 goldenen Regeln sind beim Aufbau eines Krisenmanagements zu beachten?</p> |
| <ul style="list-style-type: none"> ▪ Birgit Kacerovsky,
Bernhard Hudik
Trimedia | <p>Wie soll man sich in der Krisenkommunikation verhalten?</p> |
| <ul style="list-style-type: none"> Dr. Gerald Ganzger
LANSKY, GANZGER + partner | <p>Welche rechtlichen Aspekte müssen bei der Krisenkommunikation beachtet werden?</p> |
| <ul style="list-style-type: none"> ▪ Franz C. Bauer
Trend | <p>Diskussion „Dos und Don'ts in der Krisenkommunikation aus Sicht der Medien“</p> |

Moderation: Angelika Ahrens, ORF

Datum: 17. Juni 2008, 68 Teilnehmer

20

TOP 1|D: Weitere Aktivitäten in der Berichtsperiode



- Laufende Informationen zu IR-relevanten Themen (Ausbildung, Konferenzen, Umfragen, Internationale Trends, etc.)
- Enge Zusammenarbeit sowie Infos und Stellungnahmen zu Gesetzesänderungen mit dem Aktienforum
 - Veröffentlichungs- und Meldeverordnung FMA
- Stimmungsbarometer (Frühjahr 2008) in Zusammenarbeit mit dem DIRK (Deutscher Investor Relations Kreis)
- IR Best Practice Know How Pool
- Kontakt Trend|Mensalia bezüglich Trend AAA Geschäftsberichtaward

21

TOP 1|D: Weitere Aktivitäten in der Berichtsperiode



- Ausbau interner Mitgliederbereich auf www.cira.at (Dienstleisterdatenbank, Veranstaltungskalender, Geschäftsberichtsawardsverzeichnis)
- Abstimmung mit DIRK und SIRV über gemeinsame Aktivitäten (14.6.08) – gemäß Treffen mit DIRK und SIRV
 - C.I.R.A.|DIRK|SIRV-Stimmungsbarometer
 - IR Ausbildungsprogramme
 - Internationale IR Konferenzen
- Mitarbeit an der DIRK Jahreskonferenz (Gestaltung eines Workshops)
- Aufbau eines IR-AssistentInnen-Kurses gemeinsam mit dem DIRK

22

Frühjahr 2008

- Stimmungsbarometer: Halbjährliche Umfrage bei IR Verantwortlichen aus Deutschland, Österreich und der Schweiz
- GfK führt die Umfrage operativ durch und wertet die Ergebnisse aus
- 51,6 % der C.I.R.A. Mitglieder haben sich an dieser Umfrage beteiligt (51,1 % in Deutschland und 42,4 % in der Schweiz)

Ergebnisse der Umfrage Frühjahr 2008:

- Gedämpfter Optimismus österreichischer IR-Manager bei der Unternehmensentwicklung
- Subprime-Krise belastete Aktienkurse österreichischer Unternehmen
- Fremdkapitalfinanzierung für jedes dritte Unternehmen schwieriger geworden
- Veröffentlichung im Wirtschaftsblatt
- Aktuelle Umfrage läuft bis Ende September – Wir bitten um Ihre Teilnahme



TOP 2: Entwicklung C.I.R.A.-Finanzen 2007|2008



Kontostand zum 1.09.2007	25.429,87
Einnahmen	
11 Mitgliedsbeiträge für 2007 à 300,--	3.300,00
	28.729,87
Ausgaben	
Veranstaltungskosten (Catering,...)	-7585,99
Abschlussposten + Spesen + Sonstiges	-77,15
	-7.663,14
Kontostand am 31.12.2007	21.066,73

25

TOP 2: Entwicklung C.I.R.A.-Finanzen 2007|2008



Kontostand am 1.1.2008	21.066,73
Einnahmen	
Sponsoring-Beiträge	4.500,00
69 Mitgliedsbeiträge für 2008 à 600,--	41.400,00
	45.900,00
Ausgaben	
Veranstaltungskosten (Catering, Zuschuss für Wr. Börse Preis...)	-19.531,68
Spesen und Zuschuss für Generalsek.	-10.709,80
Abschlussposten und Spesen	-69,43
Sonstige Ausgaben, Website, Vereinsgebühr IIRF	-1.592,50
	-31.903,41
Kontostand am 31.08.2008	35.063,32

26

Bericht der Rechnungsprüfer Doris Schober und Ernst Rosi

Antrag auf Entlastung des Vorstandes

Aktuelle Vorstandsbesetzung, gewählt bis zur 17. o.HV 2008

- Harald Hagenauer (Österreichische Post), Vorsitzender
- Hannes Roither (Palfinger), Stv. Vorsitzender
- Gerda Königstorfer (Rosenbauer), Kassier
- Michael Buchbauer (Andritz), Mitglied des Vorstandes
- Ana-Barbara Kuncic (OMV), Mitglied des Vorstandes (gewählt bis zur 18. o. HV 2009)

- Michael Buchbauer legt sein Vorstandsmandat mit der 17. o. HV (15.9.2008) zurück

Kandidaten zur Wiederwahl aus dem bestehenden Vorstand

- Harald Hagenauer (Österreichische Post)
- Hannes Roither (Palfinger)
- Gerda Königstorfer (Rosenbauer)

bis zur 19. o. HV im Jahr 2010.

Kandidaten zur Wiederwahl der Rechnungsprüfer

- Doris Schober
- Ernst Rosi

Projekte und Ideen für Praxisdialoge | Workshops:

- Workshop „Medientraining für IROs“ (20.11.2008)
- Investor Relations für Small- und Midcaps
- Creditor|Bond Relations
- Stock Lending
- Interkulturelle Aspekte von Finanzplätzen
- Anforderungen von Analysten und Investoren an die IR-Arbeit
- Aktionärsrechte-Richtlinie (2009)
- Neuerungen durch das Unternehmensrechts -Änderungsgesetz (URÄG 2008)
- Überblick Publikationspflichten und -kosten

Projekte und Ideen für Round Tables:

IR ManagerInnen diskutieren operative Themen der täglichen Arbeit
(-> Best Practice)

- Earnings Guidance (Wie sollen Analysten|Investoren gesteuert werden?)
- Hauptversammlung (Operative Erfahrungsberichte zu Hauptversammlungen)
- Capital Markets Day (Fein und klein vs. großer VIP-Veranstaltung)
- Quartalsberichte (Gedruckter Bericht vs. PDF)
- Kosten-|Nutzenfaktor in der Zusammenarbeit mit externen Beratern (Operative Erfahrungsberichte zu den diversen IR Beratern)
- Shareholder IDs (Operative Erfahrungsberichte zu den diversen Anbietern von Shareholder IDs)
- Österreichische Sales-Organisationen – Struktur, Funktionsweise und Zusammenarbeit mit Sales-Organisationen

Projekte und Ideen für C.I.R.A. Akademie (kostenpflichtig):

- Unternehmensbewertung (-modelle) von Analysten (nat./int.)
- Investment Story in 5 Minuten erzählen
- Grundwissen Kapitalmarktrecht (Status und wesentliche Änderungen)
- Berichte und IR-Presseaussendungen kurz und prägnant auf den Punkt bringen (Schreibtraining)
- Englisch für IROs

Projekte und Ideen für Studien | sonst.:

- Update IR-Best Practice Know-how Studie
- IR-Gehaltsstudie (mit DIRK und SIRV für Deutschland, Österreich und Schweiz)
- Prozesshandbuch für IR-Abläufe
- Kostenüberblick Regelpublizität und Dienstleister Regelpublizität
- Aufbau | Weiterentwicklung Dienstleisterdatenbank im internen Mitgliederbereich auf www.cira.at

Lobbying:

- Zielsetzung: Stärkung der Wertschätzung und des Image von
 - Investor Relations als wichtige Profession und
 - Investor Relations Manager als wichtige Schnittstelle zu den Kapitalmärkten.
- Maßnahmen:
 - Treffen mit Journalisten (20.11.2008)
 - Treffen mit Sales-Verantwortlichen der österreichischen Banken (25.11.2008)

- Stärkeres Einbringen der CIRA in Gremien und Vertretungen
 - Diskussion der relevanten Themen vorher im Kreis des CIRA
- Ergänzende Planung/Durchführung von mehrtägigen Konferenzen/Infoveranstaltungen (Bündelung der Vorträge von externen Präsentatoren)
- CIRA Workshops mehr für Vorträge aus eigenen Reihen nutzen

- Investor Targeting
 - Präsentationstechniken – Transportieren von Kernaussagen
 - Möglichkeiten zur kostengünstigen Erhebung der Shareholder ID
 - Betreuungsmaßnahmen bzw. Umgang mit Investoren nach Anfragen bzw. Gesprächen
 - Effiziente Roadshowplanung
- Bedeutung der IR Website
- Kontakt/Umgang zu (Wirtschafts)Journalisten
- IR als Sprachrohr des Unternehmens

TOP 5: Vorstellung neuer ordentlicher Mitglieder

- A-Tec Industries AG



- Kommunalkredit AG



- Teak Holz International AG



37

TOP 6: Allfälliges

Wünsche, Beschwerden, Anregungen, ...

38

17. ordentlichen Hauptversammlung
des Cercle Investor Relations Austria

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

Wien, 15. September 2008