

**24. ordentliche
Hauptversammlung**

**C.I.R.A.
Cercle Investor Relations Austria**

Wien, 14. September 2015



24 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 Vorstands
- Emanzipation von einer Selbsthilfeorganisation in Sachen IR zu einem **Know-how Pool** und einer anerkannten Lobby am österreichischen Kapitalmarkt
- Seit Jänner 2008 mit eigenem Generalsekretariat als ständige Ansprechstelle
- Aktuell **102 Mitglieder**

Der **Cercle Investor Relations Austria C.I.R.A.** versteht sich heute als

- Interessensorganisation zur **Institutionalisierung, Professionalisierung und Internationalisierung der IR Disziplin** und
- als **Lobby für kapitalmarktrelevante Themen**

24. ordentliche C.I.R.A.-Hauptversammlung

Tagesordnung

- 1) Bericht des Vorstands über Tätigkeiten 2014/2015
- 2) Bericht der Rechnungsprüfer und Entlastung des Vorstands für das abgelaufene Geschäftsjahr
- 3) Wahlen in den Vorstand
- 4) Aktivitäten 2015/2016
- 5) Allfälliges

Top 1:
**Bericht des Vorstands
über Tätigkeiten 2014/2015**

Aktuelle Vorstandsbesetzung

- Harald Hagenauer, Vorsitzender (Österreichische Post AG)
- Hannes Roither, Stv. Vorsitzender (Palfinger AG)
- Gerda Königstorfer, Kassier (Rosenbauer International AG)
- Diana Neumüller-Klein, Mitglied des Vorstands (STRABAG SE)
- Matthias Stieber, Mitglied des Vorstands (Telekom Austria Group)

TOP 1:

C.I.R.A.-Mitgliederstand Zu- und Abgänge

(1.9.2013-31.8.2014)



▪ Mitglieder-Zugänge

- SAG Motion GmbH
- Projektagentur Weixelbaumer AG
- KPMG Advisory GmbH
- Krakauer Management GmbH
- Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA
- ÖBB Holding AG
- FACC AG
- UBM Realitätenentwicklungs AG
- Orient Capital
- Baader Bank AG
- EQS Group AG

▪ Mitglieder-Abgänge

- Ecker & Partner Öffentlichkeitsarbeit und Public Affairs GmbH

TOP 1:
Aktueller Mitgliederstand

	2012	2013	2014	2015
Ordentliche Mitglieder	62	62	64	68
Außerordentliche Mitglieder	17	19	23	27
Ehrenmitglieder	5	5	5	7*
Mitgliederstand Insgesamt	84	86	92	102

* Platin-Sponsorinpartner der C.I.R.A.-Jahreskonferenz werden im entsprechenden Jahr automatisch Ehrenmitglieder. 2014: EQS Group AG und Baader Bank AG

TOP 1:
C.I.R.A.: Struktur der Aktivitäten

Jahreskonferenz	Ganztägige Konferenz mit Podiumsdiskussionen zum Thema IR
Workshops	Themenabend mit Impulsreferat und Diskussion
Round Tables	Diskussionsrunden unter IR-Managerinnen und IR-Managern zu aktuellen, operativen IR Themen
Kapitalmarktupdate	Zusammentreffen der Mitglieder zur Durchsprache der wichtigsten Themen und Ziele des kommenden Jahres
Aus- und Weiterbildung / IR-Austauschprogramm	Möglichkeiten, sich im Bereich Investor Relations / Kapitalmarktkommunikation weiterzuentwickeln
Small Caps on the Road	Investorentag speziell für Small Caps Frankfurt / London
Stammtisch	Möglichkeit zum informellen Austausch unter IR-Managern
Initiativen	Umfragen und Meinungsbildung zu konkreten Themen (zB.: Quartalsberichterstattung, Enforcement,..)

TOP 1:
C.I.R.A. Jahreskonferenz 2015

C.I.R.A.-Jahreskonferenz 2015

Mittwoch, 14. Oktober 2015 - Sofitel Vienna Stephansdom

Einen Tag lang diskutieren wir mit
über 30 Referentinnen und Referenten
die aktuellen Themen des
Kapitalmarktes und der Finanzkommunikation.

Key Note „Krisensituationen und deren psychologische Gesetze“

Panel 1 Psychologie und Kapitalmärkte

Panel 2 Best Practice: Communications Skills

Panel 3 Fixed Income – IR Know-how zu Produkten und Märkten

Panel 4 Rechts-Update zum Kapitalmarkt

Panel 5 Wer? Wie? Was? Reporting-Trends in Österreich

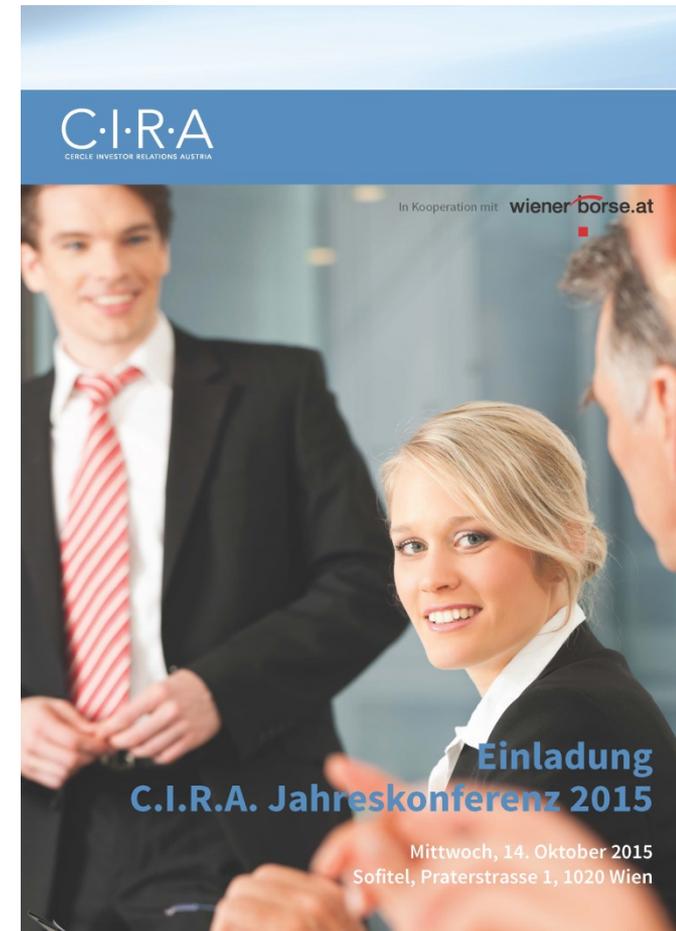
Panel 6 Investor Relations in turbulenten Zeiten

Panel 7 Enforcement – Aktuelle Erkenntnisse

Panel 8 How to train your CEO without getting fired

Panel 9 Hauptversammlung – Fiktion und Wirklichkeit

AAA-trend-Reporting-Awards mit anschließendem Cocktaillausklang



TOP 1:
Workshops (1 | 4)

- **8.10.2014 | Anmeldungen: 17 Personen**

Beauty Contest: Lösungen für Consensus

Moderator: Matthias Stieber, Telekom Austria Group
Referenten: Nick Webster, Vuma Consensus
Ryzwan Zaveri, Factset
Michael Vara, Vara Research

- **17.2.2015 | Anmeldungen: 25 Personen**

Hauptversammlung: Proxy Advisor

Moderator: Matthias Stieber, Telekom Austria Group
Referenten: Barbara A. Heller, CEO, SWIPRA – Swiss Proxy Advisor
Andreas Posavac, IPREO

Welche Proxy Advisor gibt es und was ist ihr Geschäftsmodell? Wie arbeiten Proxy Advisor? Beziehung Unternehmen – Proxy Advisor

TOP 1:
Workshops (2 | 4)

- **11.11.2014 | Anmeldungen: 26 Personen**

Tour d'Horizont „Die besten internationalen Geschäftsberichte“

Moderatorin: Diana Neumüller-Klein, STRABAG SE
Referenten: Dr. Matthias Bextermöller, Berichtsmanufaktur GmbH
Dr. Götz Schlegtendal, Kirchhoff Consult AG
Roland Mayrl, Metrum Communications GmbH

Drei Experten zeigen (zumindest) die Top 3 der aus ihrer Sicht besten internationalen Geschäftsberichte
Was macht einen exzellenten Bericht aus?

- **23.6.2015 | Anmeldungen: 13 Personen**

Möglichkeiten der Fremdfinanzierung

Moderatorin: Diana Neumüller-Klein, STRABAG SE
Referenten: David Reitman, KPMG Debt Advisory Team London, Partner

Trends in der Beschaffung finanzieller Mittel, Jüngste Entwicklungen im europäischen Anleihemarkt, Möglichkeiten der Fremdfinanzierung für österreichische Unternehmen

TOP 1:
Workshops (3 | 4)

- **31.1.2015 | Anmeldungen: 31 Personen**

Hauptversammlung - Recht, Organisation und Durchführung

Moderator: Hannes Roither, Palfinger AG

Referenten: Dr. Rupert Brix

Was kann man besser machen bei der Vorbereitung und Durchführung der HV; Ordnungsmaßnahmen des Vorsitzenden der HV

- **8.6.2015 | Anmeldungen: 22 Personen / 5 Personen via Webcast**

IR-Präsentationen

Moderator: Harald Hagenauer, Österreichische Post AG

Referenten: Hans Lang (Brunswick, Director)

Dominik Cofalka (Mensalia, Geschäftsführender Partner)

Schwächen einer Investoren-Präsentation, Regeln und Ansätze für Optimierungen, Details und Besonderheiten - Ausgewählte Best Practice Lösungen, Fazit und Diskussion

TOP 1:
Workshops (4 | 4)

- **10.12.2014 | Anmeldungen: 18 Personen**

Investoren Targeting in Zeiten des Corporate Access Wandels

Moderator: Andreas Posavac, IPREO

Hintergründe & Entwicklungen bei Corporate Access

- Chancen & Risiken für Small & Mid-Caps
- Targeting & Investor Screening Tools – Möglichkeiten für jede Unternehmensgröße und unterschiedliches Budget
- Best Practice Beispiele für eigenes Targeting und Unternehmensansprache

- **18.5.2015 | Anmeldungen: 27 Personen / 3 Personen via Webcast**

Transparenz im Bereich Non-Financials

Moderator: Julia Ganglbauer, ehem. Sustainability Management Palfinger AG

Referenten: Irene Jakobi, Leitung CSR Telekom Austria Group und A1
Karl Resel, Senior Manager denkstatt GmbH

Berichterstattungspflicht und zukünftige Anforderungen, Non-Financials in der Berichterstattung, Nutzen von CSR in der strategischen Ausrichtung

TOP 1: Round Tables

- 26.3.2015 | Anmeldungen: 28 Personen / 9 Personen via Telefonkonferenz

Enforcement: Erfahrungsberichte aus den Unternehmen

Moderator: Harald Hagenauer, Österreichische Post AG
Programm: Erfahrungsberichte und -austausch zum Thema Enforcement

- 3.9.2015 | Anmeldungen: 9 Personen

Internes IR-Reporting

Moderatorin: Diana Neumüller-Klein, STRABAG SE
Programm: Wie unterstützt IR-Reporting Investor Relations bei der Positionierung als interner strategischer Berater?
Was beinhaltet IR-Reporting? Wie oft wird in welchem Format berichtet?
Welche Dienstleister unterstützen kompetent?
Best Practice-Beispiele, Austausch der IR-Reports

TOP 1:
C.I.R.A. Kapitalmarktupdate

Zusammentreffen der C.I.R.A.-Mitglieder zur **Definition und Diskussion der wichtigsten Themen und Ziele für das kommende Jahr**

Donnerstag / Freitag: 23.7. - 24.7.2015

Pörtschach

17 Teilnehmer

▪ **Top Themen 2015:**

- Roadshows
- Coverage
- Enforcement
- Rechtliche Neuerungen
- Reporting Trends
- Ad hoc Publikationen
- Liquidität in der Aktie
- Ziele für IR-Manager
- Ausbildungsmöglichkeiten
- Digitalisierung in der Kommunikation
- Nachhaltigkeit / CSR

TOP 1:

Ausbildung – IR-Professional / IR-Advanced

Für Junior IR-Manager: IR-Professional

Inhalte:

- The Sell-side
- The Buy-side
- Hedge Funds and Sovereign Wealth Funds
- North America
- Investor Targeting
- Consensus-Management, Ad-hoc-Mitteilungen und Ausblickspolitik
- Share Ownership Analysis & The In-house Role in Investor Relations



Stattgefunden Termine:

Wien, 9. Juni 2015 – 5 Teilnehmer

(Hypo NOE Gruppe Bank AG, Raffeisenlandesbank NÖ-Wien AG, Valneva Austria GmbH, Wienerberger AG, Zumtobel AG)

Geplanter Termin:

Wien, 17. November 2015

Kosten: 700 Euro

TOP 1:
**Ausbildung –
IR-Professional / IR-Advanced**

Für Senior IR-Manager: IR-Advanced (IR-Coaching)

Inhalte:

- Newly developing trading platforms
- Changing institutional landscape
- Shareholder activism
- North American trends
- Pressure for shareholder return
- MiFID and its implications
- IR in emerging markets

Aktuell ist leider noch kein Termin zustande gekommen – fünf Teilnehmer Minimum

Kosten: 1.200 Euro

TOP 1:

C.I.R.A.-Austauschprogramm



C.I.R.A.-Austauschprogramm

Im Rahmen einer **Investor Relations Praxiswoche** bieten wir unseren Mitgliedern die Möglichkeit zum direkten und persönlichen Know-how-Austausch.

Zwei Varianten:

- 1) Die Leiter der IR-Abteilungen entsenden einen IR-Mitarbeiter ihrer Abteilung in ein anderes börsennotiertes Unternehmen, um ihm die Möglichkeit zu geben, die Arbeitswelt einer anderen Investor Relations Abteilung kennenzulernen.
- 2) Investor Relations Manager, nehmen einen IR-Mitarbeiter in ihrer Abteilung auf, zeigen ihm ihren Arbeitsbereich und werden in Ihrer Arbeit unterstützt.

2015:

10 angemeldete Unternehmen

TOP 1: Ausbildung – Kooperation DIRK / IRClub / C.I.R.A.



Intensiv-Workshop

„Investor Relations Assistenz:
Fit for the Job –
Basiswissen Investor Relations“

2-tägiger Intensiv-Workshop

Investor Relations Assistenz: Fit for the Job – Basiswissen Investor Relations

- Organisator: C.I.R.A. / DIRK / IR club
- Ausbildung für IR AssistentInnen, Quereinsteiger, etc. aus Österreich, Deutschland und der Schweiz
- Inhalte: Grundlagen IR, Einführung „Der Kapitalmarkt“, administrative Themen IR, etc.
- Kosten für C.I.R.A.-Mitglieder: EUR 1.000,- (regulär: EUR 1.600,-)



Stattgefunden Termine:

Dornbirn, 13.-14. November 2014
Frankfurt, 18.-19. Juni 2015

geplante Termine:

Basel, 5. – 6. November 2015
Frankfurt, 22.-24. Juni 2016
Wien, 17.-18. November 2016

Certified Investor Relations Officer (CIRO)



- Organisator: DIRK – Deutscher Investor Relations Kreis (www.dirk.org)
- Zertifizierter postgradualer IR-Kurs
- Kosten für C.I.R.A.-Mitglieder: EUR 9.500,- (regulär: EUR 11.000,-)

5 Module zu folgenden Themenbereichen:

- Grundlagen der Investor Relations
- Der Kapitalmarkt – Funktionen und Instrumente
- Rechnungslegung und Analyse
- Rechtliche Rahmenbedingungen der Investor Relations
- Kommunikation – Formen und Instrumente

Bereits stattgefundene Termine:

- Seit Beginn: über 15 österreichische Teilnehmer mit Zertifizierung

TOP 1:

Small Caps on the Road

in Kooperation mit der Wiener Börse

Investorentag in Zusammenarbeit mit IPREO

- Investorentag speziell für Small Caps gemeinsam mit Ipreo und PvF
- quantitative Targeting-Selektion die passenden institutionellen Investoren für den jeweiligen Emittenten identifiziert
- entstehende Kosten: 6.000 EUR pro Unternehmen, die Hälfte davon wird von der Wiener Börse übernommen

Frankfurt am 26. Februar 2015



34 Einzelgespräche sowie 5 Gruppengespräche

Unternehmen: Kapsch TrafficCom, Rosenbauer, Simmo, Warimpex, Österreichische Post

Aktuell kein neuer Termin geplant.

Weitere Aktivitäten in der Berichtsperiode

- Laufende Informationen zu **IR-relevanten Themen** (Ausbildung, Konferenzen, Umfragen, Internationale Trends, etc.)
- **DIRK / IR club Schweiz:** Enge Kooperation mit den Schwesterverbänden in Deutschland und der Schweiz / Durchgeführte Dachtreffen C.I.R.A. mit den Schwesterverbänden am 11. Dezember 2014 in Wien und am 3. Juli 2015 in Zürich
- **Stimmungsbarometer** (Herbst 2014 und Frühjahr 2015) in Zusammenarbeit mit dem DIRK (Deutscher Investor Relations Kreis) und Schweizer IR Club – nächstes Stimmungsbarometer: 22. September 2015
- **Aktienforum:** Gute Zusammenarbeit mit Geschäftsführer Karl Fuchs sowie Infos und Stellungnahmen zu Gesetzesänderungen (Enforcement, Bilanzstrafrecht, etc.)
- **Arbeitskreis Corporate Governance:** Diana Neumüller-Klein vertritt C.I.R.A. im Arbeitskreis Corporate Governance
- **Initiativen**
 - Brief an den Finanzminister „Rechtssicherheit bei Prüfungsprozess“
 - Meinungsbildung Wiener Börse „Quartalsberichterstattung“

TOP 2:

Entwicklung C.I.R.A.-Finanzen 2014/15

in EUR



C.I.R.A.-Vermögen zum 1.9.2014 (Kontostand und Festgeldkonto)				104.916,27
Kontostand zum 1.9.2014				34.916,27
Einnahmen		Ausgaben		
Mitgliedsbeiträge (2015)	54.597,00	Veranstaltungs- und Marketingkosten (Catering, Raummieten, Workshops,...)	-72.538,26	
Jahreskonferenz (Sponsoring u. Teilnahmegebühren)	61.000,00	Kosten und Spesen Generalsekretariat	-49.821,25	
Einnahmen aus Seminaren u. Sonstige	8.957,51	Abschlussposten u. Bankspesen, Business-Net	-311,44	
Zinseinnahmen	163,04			
	124.717,55		-122.670,95	2.046,60
Festgeldkonto	70.000,00	Festgeldkonto	-80.000,00	
	194.717,55		-202.670,95	- 7.953,40
Kontostand zum 31.8.2015				26.962,87
Festgeldkonto zum 31.9.2015				80.000,00
C.I.R.A.-Vermögen zum 31.8.2015 (Kontostand und Festgeldkonto)				106.962,87

TOP 2:

Bericht der Rechnungsprüfer und Entlastung des Vorstands für das abgelaufene Geschäftsjahr



- Bericht der Rechnungsprüfer Nina Higatzberger und Hannes Haider
- Antrag auf Entlastung des Vorstands

TOP 3:
Wahlen in den Vorstand

Der C.I.R.A. Vorstand setzt sich derzeit aus folgenden Personen zusammen:

Vorstandsmitglied	Vorstandsmandat bis
Harald Hagenauer , Vorstandsvorsitzender Österreichische Post AG	Sept. 2016
Hannes Roither , Stv. Vorstandsvorsitzender Palfinger AG	Sept. 2016
Gerda Königstorfer , Kassier Rosenbauer International	Sept. 2016
Diana Neumüller-Klein , Mitglied des Vorstands STRABAG SE	Sept. 2015
Matthias Stieber , Mitglied des Vorstands Telekom Austria Group	Sept. 2015

TOP 3:
Wahlen in den Vorstand

Kandidaten für die Wahl zum Vorstandsmitglied

Stephanie Kniep, Lenzing AG

Matthias Stieber, Telekom Austria Group

Manuel Taverne, FACC AG

Dies bedeutet: **Vorstandsmandate bis 2016** Harald Hagenauer
Hannes Roither
Gerda Königstorfer

Vorstandsmandate bis 2017 Vorschlag: zwei neue Vorstandsmandate
(in Summe 5)

Der Vorstand schlägt vor, dass Vorstandsmandate immer bis zur Jahreskonferenz im Oktober andauern sollen.

Kommende Termine

- **Small Caps on the Road** London am 22. September 2015
- **C.I.R.A.-Mitglieder besuchen C.I.R.A.-Mitglieder** Baggerfahren by STRABAG
- **C.I.R.A.-Jahreskonferenz** am 14.10.2015
- **IR-Assistenz-Workshop** „Fit for the Job“ in Basel (5.-6.11.2015)
- **IR-Professional** am 17. November 2015
- **Round Table** „Best Practice: Roadshows – selbst gemacht“ am 17. November 2015

Mögl. Themen 2015/2016

- IR-Mentoring / Zielvereinbarungen für IR-Manager
- Systeme zur Organisation von Roadshow-Notizen/Terminen, Investorendatenbanken etc.
- ADR – American Depositary Receipts
- Medientraining für IR-Manager
- Beauty Contest: Technische Lösungen zur Geschäftsberichtserstellung / Redaktionssysteme
- ...
- ...
- ...

TOP 6:
Allfälliges

Wünsche, Beschwerden, Anregungen, ...

**24. ordentliche
Hauptversammlung
C.I.R.A.**

**Vielen Dank für Ihre
Aufmerksamkeit!**

