

stocks & standards Workshop | Deutsche Börse

Der Termin der Indexverkettung und die Umsetzung in IR

– Erfahrungen von Seiten eines Emittenten –

Mirko Wollrab

Frankfurt, 12. März 2008

CNC - Communications & Network Consulting

München . Beijing . Berlin . Frankfurt . London . Moskau . New York . Seoul . Tokio

Agenda

1. Indexaufnahme | Kriterien und Termine
2. Interne Vorbereitungen
3. Externe Einflussmöglichkeiten
4. IR Aktivitäten | Tag der Bekanntgabe
5. Bedeutung für Investor Relations
6. Fazit
7. CNC | Fakten und Kompetenzen
8. CNC | IR-Services
9. Profil | Mirko Wollrab
10. CNC Kontakt

1. Indexaufnahme | Kriterien und Termine

■ Quantitative Kriterien:

- Börsenumsatz (letzte 12 Monate)
- Marktkapitalisierung (Free float)

■ Qualitative Kriterien:

- Zusätzlich bei MDAX, SDAX und TecDax

■ Reguläre Überprüfungs-/Verkettungstermine:

- DAX im September
- MDAX im März/September
- SDAX im März, Juni, September, Dezember
- TecDax im März/September

■ Veröffentlichung der Entscheidung:

- Basis der Entscheidung ist die Rangliste des Vormonats
- Arbeitskreis entscheidet am ersten Mittwoch des jeweiligen Monats
- Veröffentlichung der Entscheidung am Abend um ca. 22 Uhr
- Umsetzung erfolgt ca. 2 Wochen später

2. Interne Vorbereitungen

Fortlaufend:

- Definition der Zielaktionärsstruktur:
 - Institutionelle Investoren versus Privataktionäre
 - Klassische Long Only Investoren versus Hedge Funds
- Monitoring der monatlichen Ranglisten der Deutschen Börse
- Vorbereitung des Managements „Ready for capital markets communications“
- Interne Abstimmung von IR, Presse und Interne Kommunikation

Vor dem Verkettungstermin:

- Vorbereitung einer IR Release zur Indexaufnahme
- Vorbereitung der IR Website → Anpassung der Peer Group, Informationen zur Aktie
- Evtl. Avisierung der Indexaufnahme bei befreundeten Banken und Wertpapierhäusern

3. Externe Einflussmöglichkeiten

■ Gezieltes Investor-Targeting:

- Teilnahme an Kapitalmarktkonferenzen
- Group Meetings
- One-on-One Meetings

■ Bekanntgabe von kapitalmarktrelevanten Informationen:

- Anhebung der Guidance für das laufende Jahr
- Aktienrückkauf
- Sonderdividende
- SPO

■ Good News Programm → Ziel: Verstärkte Medienberichterstattung

■ Positive Resonanz auf Pflichtmitteilungen:

- Directors Dealings (Wertpapierkäufe)
- Ad-hoc-Meldungen
- Stimmrechtsmitteilungen (optimal: Erhöhung der Anteile von Value/Long Investoren)



Positive Auswirkung auf Börsenumsatz und Marktkapitalisierung

4. IR Aktivitäten | Tag der Bekanntgabe

- Bekanntgabe am jeweiligen Mittwoch um ca. 22 Uhr
- Versand IR Release am folgenden Tag
- Evtl. Interviews mit Anlegermagazinen/
Tageszeitungen
- Update IR Website:
 - Informationen zur Aktie
 - Aktienchart: Aufnahme Auswahlindex in den
Peer-Group-Vergleich

Beispiel: Pressemitteilung

/ 06.03.08

HHLA IN DEN MDAX AUFGENOMMEN

Die Hamburger Hafen und Logistik AG (HHLA) wird mit Wirkung zum 25. März 2008 in den MDAX aufgenommen. Diese Entscheidung hat der Arbeitskreis Aktienindizes der Frankfurter Wertpapierbörse in seiner gestrigen Sitzung getroffen.

Nach der Rangliste Aktienindizes der Deutschen Börse belegt die HHLA mit einer Marktkapitalisierung des Streubesitzes von 1,13 Milliarden Euro den 29. Rang und den 44. Rang in Bezug auf den Börsenumsatz.

„Wir freuen uns über die Aufnahme in den MDAX. Wir erwarten, dass die Attraktivität und der Bekanntheitsgrad der HHLA am Kapitalmarkt weiter steigen und zusätzliche Privatanleger auf die HHLA als Anlagemöglichkeit aufmerksam werden. Darüber hinaus hoffen wir, dass auch Analysten und Fondsmanager die HHLA noch stärker berücksichtigen werden,“ so Klaus-Dieter Peters, Vorstandsvorsitzender der HHLA.

Die Aktien der HHLA sind seit dem Börsengang am 2. November 2007 im Prime Standard der Frankfurter Wertpapierbörse sowie der Hamburger Wertpapierbörse notiert.

ÜBER DIE HHLA

Die Hamburger Hafen und Logistik AG (HHLA) ist einer der führenden Hafenlogistik-Konzerne in der europäischen Nordrange. Mit ihren Segmenten Container, Intermodal und Logistik ist die HHLA vertikal entlang der Transportkette aufgestellt. Effiziente Containerterminals, leistungsstarke Transportsysteme und umfassende Logistikdienstleistungen bilden ein komplettes Netzwerk zwischen Überseehafen und europäischem Hinterland.

5. Bedeutung für Investor Relations

Kurz-/mittelfristige Auswirkungen:

- Zunehmendes Interesse der Financial Community:
 - Erhöhte Coverage von Sell- und Buyside Analysten
 - Verstärkte Nachfrage von Equity-Sales für Roadshows, Group- und One-on-One-Meetings
 - Leichter Zugang zu Kapitalmarktkonferenzen
 - Erhöhte Wahrnehmung von Institutionelle Investoren
- Verstärkte Handelsaktivitäten nach Bekanntgabe → „Passive Fonds“

Langfristige Auswirkungen:

- Veränderte Wahrnehmung bei Finanzmarktjournalisten/Anlegermagazinen
- Investor Relations sowie das Management rückt ins Scheinwerferlicht:
 - Corporate Communications wird ein „öffentliches Thema“
 - Financial Community hat einen höheren Disclosure Anspruch
 - Ranking/Beurteilung der IR-Aktivitäten:
 - IR-Team/Professionals
 - IR Website
 - Geschäftsbericht
 - Corporate Governance sowie Corporate Social Responsibility gewinnen an Bedeutung

6. Zusammenfassung



Rechtzeitige Vorbereitung auf den Verkettungstermin



Investor Relations gewinnt durch Indexaufnahme an Bedeutung



Verstärktes Interesse der Financial Community



Regelkommunikation erhält höhere Aufmerksamkeit



Disclosure-Anspruch nimmt zu

7. CNC | Fakten und Kompetenzen

CNC Fakten

- **Gründung:** Im Jahr 2002 von Dr. Christoph Walther (ehemals Senior Vice President und Head of Communications bei DaimlerChrysler), Roland Klein (ehemals Senior Vice President und Head of Communications und Investor Relations bei Ericsson) und Siegmur Mosdorf (ehemals Parl. Staatssekretär im Bundesministerium für Wirtschaft und Technologie)
- **Mitarbeiter:** Ca. 80
- **Büros:** Neun weltweit: München (HQ), Beijing, Berlin, Frankfurt am Main, London, Moskau, New York, Seoul und Tokio
- **Neun Partner** – „Most senior team in the industry“
- **Leistungsangebot:**
 - **Unternehmenskommunikation** (Strategische Reputation Management, CSR)
 - **Finanzkommunikation** (Investor Relations, M&A- sowie IPO-Beratung)
 - **Public Affairs** (Political Due Diligence, Lobbying)
 - **Krisenkommunikation** (Unvorhersehbare Ereignisse, Turn Arounds, Defense-Situationen, Rechtsstreitigkeiten, Change Communications)
 - **Marken- und Marketing-Kommunikation** (Positionierung, Identity, Brand Management, Sponsoring)

CNC Kompetenzen

- **Umfassende Expertise, integrierter Ansatz**
Im Team Finanzkommunikation arbeiten Experten aus unterschiedlichen Disziplinen zusammen, die jahrelang selbst in Linienverantwortung waren. In unsere Konzepte fließt die langjährige Praxiserfahrung ein.
- **Exzellenter Track-Record bei M&A, Börsengängen und Sondersituationen**
CNC ist in den letzten Jahren regelmäßig in einer führenden Position im Bereich M&A in Deutschland.
- **Seit 2005 Marktführer bei deutschen IPOs:**
CNC hat in den letzten Jahren seine Marktführerschaft bei IPOs im Qualitätssegment Prime Standard weiter ausgebaut. Gerechnet nach Platzierungsvolumen entspricht das einem Marktanteil von 41% (2007), 32% (2006) und 28% (2005). CNC hat zuletzt alle großen Insolvenzen/Restrukturierungen ebenso betreut sowie namhafte Defence-Mandate.
- **Public Affairs**
CNC hat eine Reihe namhafter Kapitalmarkttransaktionen im Public Affairs Bereich unterstützt. Die Partner und Berater von CNC verfügen über exzellente Zugänge auf Europa-, Bundes- und Landesebene.
- **Hervorragend vernetzt dank exzellenter Kontakte**
CNC hat ein starkes Netzwerk in der deutschen/europäischen Politik, der Financial Community und den Medien.
- **Ausrichtung an der Unternehmensstrategie**
CNC konzipiert Kommunikationsstrategien nach ausführlicher Analyse der Situation des Kunden sowie des Umfeldes und entwickelt aufeinander abgestimmte kommunikative Maßnahmen zur Unterstützung der Unternehmensziele.

8. CNC | IR-Services

Investor Relations Funktion

- IR Interimsfunktion: In den meisten Fällen, in denen CNC einen Kunden an den Kapitalmarkt begleitet hat, wird die Zusammenarbeit nach dem Listing weitergeführt
- Produkte: Corporate Governance, Ad-hoc-Mitteilungen, Directors Dealings, Finanzkalender, Insider Verzeichnis, neue Berichtspflichten (TUG und EHUG seit 20. Januar 2007), Erstellen des IR-Budgets, Quartalsberichterstattung, Wahrnehmungsanalysen, HV-Vorbereitung, Vorbereitung von Roadshows und Pressekonferenzen
- Durchsicht und Aktualisierung der IR Website
- IR-Coaching: Sparring-Partner für tägliche IR-Arbeit, aus Sicht von Finanzjournalisten, Analysten und IR-Professionals

IR-Mandate seit 2006

Tognum
HOME OF POWER BRANDS

ALNO AG

Alno | Impuls | Pino | Wellmann

ALTANA

GERRESHEIMER

SAF-Holland
Engineering Your Road to Success

klöckner & co

SMARTTRAC
TECHNOLOGY

schefenacker

SFC
SMART™ FL EL CELL

DEUTZ

CNC
ADDED VALUE

- CNC stellt Zugang zu erfahrenen IR Experten aus unterschiedlichen Bereichen sicher: Anwälte, Analysten und Kommunikatoren
- Bedingt durch zahlreiche IPOs kennt CNC die Anforderungen für erfolgreiche IR-Arbeit genau
- CNC berät nicht nur, sondern ist in alle Arbeitsschritte involviert

9. Profil | Mirko Wollrab



Mirko Wollrab

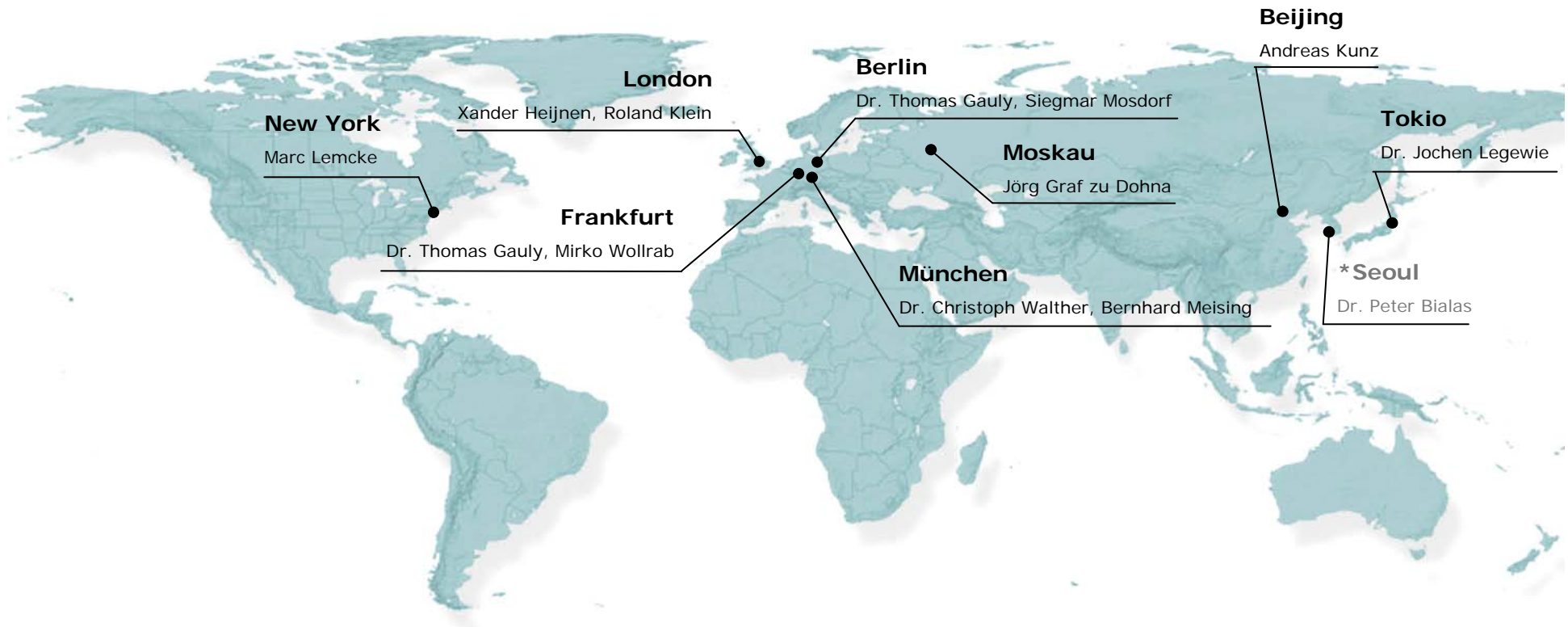
Partner

CNC – Communications & Network Consulting AG

Frankfurt am Main

- Mirko Wollrab ist Partner von CNC in Frankfurt. Er ist Experte für Finanz- und Transaktionskommunikation sowie für Sondersituationen (u.a. Restrukturierungen und Insolvenzen) und IR.
- Bevor Mirko Wollrab zu CNC kam, arbeitete er fast neun Jahre als Journalist für internationale Nachrichtenagenturen in Frankfurt am Main. Journalistische Erfahrung sammelte er auch bei vwd, manager magazin, BILD und Hamburger Abendblatt.
- 2002 wurde er Chefkorrespondent bei Reuters für den deutschen Finanzsektor mit den Schwerpunkten Geschäfts- und Notenbanken, M&A's, Corporate Finance und IPO's.
- Bei Reuters war er auch international und außerhalb der reinen Wirtschaftsberichterstattung tätig, etwa beim Weltwirtschaftsforum in Davos oder bei IWF- und G7-Treffen.
- Er ist stark vernetzt in der Financial Community, bei Analysten, Rating-Agenturen sowie innerhalb der deutschen und internationalen Wirtschaftsmedien.
- Mirko Wollrab studierte Volks- sowie Betriebswirtschaft in Kiel und Hamburg.

10. CNC Kontakt weltweit



*CNC Repräsentanz

10. CNC Kontakte

CNC
Communications & Network Consulting AG
Leopold-Palais
Leopoldstraße 10
80802 München
T +49 89 599458-0
F +49 89 599458-100
E info@cnc-communications.com

CNC
Communications & Network Consulting AG
Friedrichstr. 149
10117 Berlin
T +49 30 5200261-00
F +49 30 5200261-10
E berlin@cnc-communications.com

CNC
Communications & Network Consulting AG
WestendDuo
Bockenheimer Landstraße 24
60323 Frankfurt am Main
T +49 69 50603756-0
F +49 69 50603756-6
E frankfurt@cnc-communications.com

CNC
Communications & Network Consulting (UK) Ltd.
Manfield House
1 Southampton Street
London WC2R 0LR
T +44 20 7557-9977
F +44 20 7557-9975
E london@cnc-communications.com

CNC
Communications & Network Consulting (US) Inc.
501 5th Ave
Suite 604
New York, 10017
T +1 212 207-3547
F +1 212 207-3548
E newyork@cnc-communications.com

CNC
Communications & Network Consulting (Jp) K.K.
Sanno Park Tower 26F
2-11-1 Nagata-cho
Chiyoda-ku
Tokyo 100-6126
T +81 3 5156-0185
F +81 3 5156-0188
E tokyo@cnc-communications.com

CNC
Communications & Network Consulting (RUS) LLC.
World Trade Center-I
Krasnopresnenskaya nab. 12,
Entrance 3, office 1303,
123610 Moscow

T/F+7 (495)258 22 45
T +7 (495) 787 77 40
F +7 (495) 787 77 41
E moscow@cnc-communications.com

CNC
Communications & Network Consulting
c/o KETIC Inc.
302, Young-Jin Building
235-135 Seobinggo-Dong, Yongsan-Gu
140-240 Seoul

T +82 2 794 9044
F +82 2 794 9045
E seoul@cnc-communications.com

CNC
Communications & Network Consulting (China)
1701, Chaowai SOHO No 6 B
Chaowai Street, Chao Yang District
Beijing 100020

T +86 10 5900 0603
F +86 10 5900 0604
E beijing@cnc-communications.com