

**BUSINESS**  
**CIRCLE**  
Konferenzen und Seminare

**ERFOLG  
STECKT  
AN!**

**Von CFOs für CFOs  
Der jährliche Treffpunkt  
für Finanzverantwortliche**

# CFO-Forum 2008

## 5. Jahresforum für Unternehmens-Finanzierung

Business Circle Jahresforum  
10. und 11. April 2008  
Balance Resort Stegersbach

### Das jährliche Update zu aktuellen Themen und Trends im Corporate Finance

CEOs und CFOs aus folgenden Unternehmen berichten,  
wie sie Wachstum und Expansion finanzieren:

**AT&S • Bene • Berndorf • Cross Industries / KTM • Frauenthal  
Holding • OMV • RHI • SAP • S & T • Soravia Gruppe • Telekom  
Austria • Tyrolit Group • Verbund • voestalpine • Wienerberger**

#### REFERENTEN

**Gerhard Aigner**  
RCM

**Walter Altmann**  
Winterheller Software

**Manfred Bene**  
Bene

**Martin Bergler**  
S&T

**Winfried Braumann**  
Frauenthal Holding

**David Davies**  
OMV

**Werner Fleischer**  
Verbund

**Klaus von Frieling**  
Moody's Deutschland

**Monika Forstinger**  
proquest

**Martin Goworek**  
Ernst & Young

**Bernhard Haider**  
PwC

**Clemens Hasenauer**  
CHSH

**Ingrid Hengster**  
ABN AMRO

**G. Célia Konrad**  
RHI

**Rudolf Knünz**  
Cross Industries

**Klaus Mader**  
Tyrolit Group

**Roland Mittendorfer**  
Investkredit Bank

**Martin Ohneberg**  
Soravia Gruppe

**Robert Ottel**  
voestalpine

**Roland Plan**  
ABN AMRO

**Barbara Polster-Grüll**  
KPMG

**Johannes Roth-  
Pollack-Parnau**  
SAP

**Nikolaus Schaffer**  
Deloitte

**Hansjörg Schnabel**  
Equita Management

**Harald Sommerer**  
AT & S

**Kurt Stiassny**  
Buy Out Europe

**Josef Taus**  
Management Trust

**Hans Tschuden**  
Telekom Austria

**Gerhard Winzer**  
Sparinvest

**Michael Zillner**  
Merit Group

# CFO-Forum 2008

CEOs und CFOs informieren aus der Praxis  
Plenum und parallele Fachforen

1. Konferenztag, 10. April 2008

Von CFOs für CFOs  
Der jährliche Treffpunkt  
für Finanzverantwortliche

## EINLADUNG ZUM VORABEND-PROGRAMM

Alle ReferentInnen und TeilnehmerInnen des CFO-Forums, die bereits am Vorabend anreisen, sind herzlich zum Kaminesgespräch in lockerer Atmosphäre eingeladen.

Kaminesgespräch 9. April 2008

19.00 Aperitif  
19.30 Gastvortrag zum Thema:

## SIEG UND NIEDERLAGE

Militärische Führungs-Erfahrungen und mögliche Relevanzen in der Unternehmensführung.

Was wir von gewonnenen und verlorenen Schlachten für das Wirtschaftsleben lernen können.

Im Gespräch:  
Mag. Dr. M. Christian Ortner  
(Militär-)Historiker, Direktor des Heeresgeschichtlichen Museums, Wien

Anschließend Diskussion & Networking

## GET-TOGETHER

am Ende des 1. Konferenztages

19.30 Aperitif und gemeinsames Abendessen im Wia'z Haus  
22.00 CFO-Party: „CFO meets Jazz“ in der Bar des Balance Resort

### PLENUM • KAPITAL SUCHT INVESTOREN

9.30 Begrüßung durch Mag. Gerhard Pichler, Partner, Business Circle

#### 9.35 Der Weg vom Kredit- zum Kapitalmarkt

- › Entwicklung des investiven Kapitalvolumens und Investorenverhaltens
- › Subprime - Besinnung auf risikoadjustierte Margen
- › Entwicklung der Ausfallraten und Werte eines Ratings

#### Auswirkungen der Kreditkrise auf den Unternehmenssektor

- › Künftige Rolle der Banken und Rating-Agenturen
- › Haben Rating-Agenturen die Risiken der letzten Jahre richtig bewertet?
- › Perspektiven und Einschätzung der künftigen Entwicklungen

Dr. Ingrid Hengster, Country Executive and Head of Global Clients, ABN AMRO Deutschland  
Klaus von Frieling, AVP Business Development Europe, Moody's Deutschland

10.45 Kaffeepause

### PLENUM • MERGERS & ACQUISITIONS UND PRIVATE EQUITY

#### 11.15 Mergers & Acquisitions: Herausforderungen - Erfahrungen - Trends

- › Aktuelle Entwicklungen und Trends auf den (internationalen) M&A-Märkten
- › Selektion von M&A-Targets - Erfahrungen im Verhandlungsprozess: Vom Erstkontakt bis zum Abschluss
- › Herausforderung Integration (Erarbeiten von Konzernstandards, Berücksichtigung von Kulturunterschieden)
- › Wo liegt im M&A-Geschäft die Wertschöpfung der Banken und Financial Advisor?
  - Wie teuer dürfen ihre Dienste sein?
  - Wie weit sollen Prozesse von Dritten gestaltet werden, die tief im Herzen eines Unternehmens stattfinden?

Mag. Martin Bergler, CFO, S&T  
Dr. Winfried Braumann, CEO, Frauenthal Holding  
StB / WP Mag. Nikolaus Schaffer, Partner, Deloitte

#### 12.15 Sind Private Equity-Investoren preistreibende Heuschrecken oder der Hebel für Unternehmenswachstum

- › Private Equity und die Rolle des Managements und des CFO
- › Erwartungen des Private Equity-Investors an den CFO / Steuern Private Equity-Investoren die Unternehmen?

Mag. Kurt Stiassny, CEO, Buy Out Europe  
Manfred Bene, Aufsichtsratsvorsitzender, Bene AG

13.00 Gemeinsames Mittagessen

14.15 Beginn der Fachforen. Sie können nach jedem Vortrag das Forum wechseln.

### FORUM A

#### 14.15 Die Wahl des richtigen Finanzierungsmix in der Zeitreihe der Unternehmensentwicklung am Beispiel KTM / Cross Industries

- › Wechselbeziehung zwischen Unternehmensstrategie und Gesellschafterstruktur
- › Finanzierungsstrategie als Wachstumstreiber
- › Acquisitionsfinanzierung im Spannungsfeld von Abhängigkeiten, Risiken und Kosten

Dr. Rudolf Knünz, CFO, KTM / Cross Industries

15.15 Kaffeepause

#### 14.45 Alternative Finanzierungsmöglichkeiten für Corporates

- › Implikationen der Einführung von Basel II auf die Unternehmensfinanzierung
- › Sind Unternehmen von Bankenkrediten abhängig? Welche Alternativen der Finanzierung gibt es?
- › Vor- und Nachteile der Finanzierungen über öffentliche Anleihen, Privatplatzierungen, Hybridanleihen
- › Ist ein Rating absolut notwendig?

Mag. Roland Plan, Executive Director, ABN AMRO, Deutschland

### FORUM B

#### 14.15 Unternehmerische Chancen und Risiken in neuen Märkten

- › Mittelfristiges Investitionsklima in Süd-Ost-Asien
- › Erfahrungen beim Markteintritt in China, Indien, Korea
- › Verhandeln in Emerging Markets
- › Risiken, Stolpersteine und Lessons learned

Eine moderierte Diskussion mit  
Dr. Harald Sommerer, CEO, AT & S

15.15 Kaffeepause

#### 14.45 Wertorientierte Unternehmensführung - Mit welchen Kennzahlen werden Unternehmen gesteuert

- › Einführung von und Leben mit wertorientierten Kennzahlen - persönliche Erfahrungen
- › Kurzfristige Kennzahlenerfüllung vs langfristige Unternehmensstrategie - ein Paradoxon?
- › Kennzahlen in Abhängigkeit vom Entwicklungsstadium des Unternehmens

Mag. Werner Fleischer, Mitglied des Vorstandes  
VERBUND-Austrian Power Trading AG

### CEO-PANEL • DER CFO AUS SICHT DES CEO

#### 17.00 Der CFO als Business Partner und Business Navigator

- › Erwartungen des Vorstandsvorsitzenden an den Finanzvorstand
- › Interne Rollenverteilung, interne Kommunikation und Investor Relations als Erfolgsfaktoren am Kapitalmarkt
- › Spannungsfeld Haftung und Compliance - eine gemeinsame Aufgabe

Dr. Josef Taus, Aufsichtsratsmitglied der Management Trust Holding AG  
Moderation: Mag. Waltraut Kaserer, Format

18.00 Ende des 1. Konferenztages

19.30 Cocktail-Empfang auf Einladung von GrEco International, anschließend gemeinsames Abendessen und CFO-Party

# CFO-Forum 2008

Wählen Sie Ihre Schwerpunkte aus den parallelen Foren -  
Sie können nach jedem Vortrag das Forum wechseln

2. Konferenztag, 11. April 2008

**CFOs informieren,  
wie sie Wachstum und  
Expansion finanzieren!**

## PARALLELE FACHFOREN UND ROUND TABLE SESSIONS MIT BEST PRACTICE LÖSUNGEN

9.00 Beginn der parallelen Fachforen und Round Table Session. Sie können nach jedem Vortrag das Forum wechseln.

FORUM A	FORUM B	ROUND TABLE SESSIONS
<p><b>9.00 Case Study MBO-Finanzierung</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>› Erfolgreiches Kooperationsmodell: Beteiligungsgesellschaft - Bank</li> <li>› Der Vorteil einer unabhängigen Beteiligungsgesellschaft</li> <li>› Rolle der Bank bei Leveraged-Buy-out-Arrangements</li> <li>› Wachstum und Freiheit als Erfolgsfaktoren</li> </ul> <p><b>DDr. Roland Mittendorfer, Geschäftsleiter Deutschland, Investkredit Bank AG</b> <b>Dr. Hansjörg Schnabel, Geschäftsführer Equita Management GmbH</b></p> <p>10.00 Kaffeepause</p> <p><b>10.30 Corporate Governance, Risk Management &amp; Compliance</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>› Corporate Governance - neue Chancen und neue Risiken für das Berufsbild des CFO</li> <li>› Sarbanes Oxley: - der Manager als potenzieller Schwerverbrecher</li> <li>› Risk Management - das Unerwartete managebar machen</li> </ul> <p><b>Johannes Roth-Pollack-Parnau, CFO, SAP Österreich</b></p> <p><b>11.30 Investor Relations im Spannungsfeld zwischen Unternehmen, Analysten und Investoren</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>› Was erwartet sich der Kapitalmarkt vom CFO</li> <li>› Anforderungen an den CFO aus Sicht der Financial Community</li> <li>› Der CFO als Kommunikator der Unternehmensstory und der Zahlen</li> </ul> <p><b>Mag. Hans Tschuden, CFO, Telekom Austria AG</b></p>	<p><b>9.00 Aktuelle Rechtsfragen beim Unternehmenserwerb</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>› Finanzierung: Sicherheiten „sicher“ vereinbaren</li> <li>› Praktische Auswirkungen des neuen Übernahmeregels</li> <li>› Richtiger Zeitpunkt der Ad-Hoc Mitteilung</li> <li>› Neues zum Asset Deal</li> <li>› Verschmelzung über die Grenze</li> </ul> <p><b>RA Dr. Clemens Hasenauer, LL.M., Partner, CHSH</b> <b>Mag. G. Céilia Konrad, LL.M., General Counsel, RHI AG</b></p> <p>10.00 Kaffeepause</p> <p><b>10.30 Aktuelle Steuerfragen in der Unternehmensfinanzierung</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>› Aktuelle Highlights im Konzernsteuerrecht</li> <li>› Steueroptimale Konzernfinanzierung</li> <li>› Verschärfung im Gebührenrecht</li> <li>› Steuerliche Optimierung von M&amp;A-Transaktionen</li> <li>› Neue Steuerbegünstigung für Private Equity Investitionen</li> <li>› Fallbeispiel: Steueroptimierter Unternehmenserwerb</li> </ul> <p><b>StB Mag. Barbara Polster-Grüll, Partnerin, KPMG Austria</b> <b>Mag. Klaus Mader, Executive Vice President, Finance &amp; Administration, Tyrolit Group</b></p> <p><b>11.30 Erfolgreiche M&amp;A-Transaktion am Beispiel Devin/Bulgarien</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>› Erfahrungen bei der Akquisition des größten bulgarischen Mineralwasserproduzenten Devin</li> <li>› Erfolgreiche Restrukturierung und IPO an der bulgarischen Börse</li> <li>› Besonderheiten bei M&amp;A-Transaktionen in Süd-Ost-Europa</li> <li>› Rechtliche und steuerliche Hürden beim M&amp;A-Prozess in SEE</li> <li>› Die Rolle des Financial Advisors</li> </ul> <p><b>Mag. Martin Ohneberg, CFO, Soravia Gruppe</b> <b>Bernhard Haider, Partner, PwC Corporate Finance</b></p>	<p>Ausgewählte Spezialthemen werden in Round Table Sessions mit einem Praxisbericht aufbereitet; Erfahrungen &amp; Lösungen werden im Teilnehmerkreis diskutiert. Die begrenzte Teilnehmerzahl gewährleistet eine intensive und interaktive Diskussion.</p> <p><b>9.00 Mit Risiken umgehen, anstatt sie zu umgehen</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>› Wie evaluiere ich die „richtigen“ Risiken?</li> <li>› Welche Risiken muss ich managen?</li> <li>› Welche Verantwortlichkeiten sind festzulegen?</li> <li>› Wie setze ich ein adäquates Monitoring meines Risikomanagement-Systems auf?</li> </ul> <p><b>Dipl.-Ökonom Martin Goworek, Partner, Leiter Bereich Business Risk Services, Ernst &amp; Young</b></p> <p><b>10.30 Case Study: Unternehmensweites Risikomanagement in der Praxis</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>› Aufbau, Methodik und Systematik sowie Erfahrungsberichte zu aktuelle Themen mit Schwerpunkt Marktpreisrisiken</li> </ul> <p><b>DI Dr. Monika Forstinger, Geschäftsführerin, .proquest riskmanagement GmbH</b> <b>Mag. Dr. Michael Zillner, Geschäftsführer, Merit Group</b></p> <p><b>11.30 Planungs- und Steuerungsprozesse optimieren - unter Berücksichtigung dezentraler Verantwortlichkeiten</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>› Beispiele für eine Planung mit dezentralen Vertriebs- und Beratungsstrukturen und einer zentralen Softwareentwicklung</li> </ul> <p><b>Dipl.-Kfm. Walter Altmann, CFO Strategische Geschäftsfelder, Winterheller software GmbH</b></p>
<p>12.30 Kurze Erfrischungspause</p>		
ABSCHLUSSPLENUM		1. CFO-GOLF-TROPHY 2008
<p><b>12.50 Markteinschätzung: Zins- und Wechselkursentwicklung 2008</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>› Platzen der US-Immobilienblase: Welche Überwälzungseffekte sind zu erwarten</li> <li>› Höhere Prämien für Liquiditäts- Kredit- und makroökonomische Risiken</li> <li>› Restriktivere Kreditvergaberichtlinien: Disinflationsschock</li> <li>› Abschwächung des globalen Wirtschaftswachstums</li> <li>› Ungleichgewichte in CEE / SEE</li> <li>› Inflationsraten: Getrieben von Nahrungsmittel- und Energiepreisen</li> <li>› Renditen: Steilere Kurven</li> <li>› Währungen: Nachhaltiges Ende der USD-Abschwächung</li> </ul> <p><b>Mag. Gerhard Winzer, Senior Fund Manager, Sparinvest</b></p> <p><b>13.30 Abschlusspanel: Wachstum „NACH“ CEE</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>› Wachstumsmärkte außerhalb von Zentral- und Süd-Osteuropa</li> <li>- Wo wachsen österreichische Unternehmen im nächsten Jahrzehnt</li> <li>› Welche Herausforderungen müssen erfüllt werden, damit starkes Wachstum stattfindet</li> <li>› Neue Wachstumsmärkte aus Investorensicht</li> </ul> <p><b>David Davies, CFO/Finanzvorstand, OMV AG</b> <b>Mag. DI Robert Öttel, CFO/Finanzvorstand, voestalpine AG</b></p> <p>14.30 CFO-Business Lunch</p> <p>15.30 Ende des CFO-Forums 2008</p>		<p>Im Anschluss an das Abschlussplenum (ab 14.30 Uhr) findet die 1. CFO-Golf-Trophy 2008 für TeilnehmerInnen und ReferentInnen statt.</p> <p>Die Siegerehrung mit anschließendem Abendessen findet im Balance Resort Stegersbach statt.</p> 

REFERENTINNEN DES CFO-FORUM 2008

**Mag. Gerhard Aigner** ist seit 2001 Geschäftsführer der Raiffeisen Kapitalanlage GmbH und zuständig für die Bereiche Asset Management, ICA und Strategisches Controlling. Er ist seit 1994 für die Raiffeisen KAG im Fondsmanagement tätig.

**Dipl.-Kfm. Walter Altmann** ist seit 6/2006 Division Manager Consolidation bei Winterheller Software. Davor war er sechs Jahre als Mitglied der Geschäftsleitung der IDL GmbH Mitte verantwortlich für die internationale Key Account Betreuung.

**Manfred Bene** war von 1970-2004 Geschäftsführer der Bene AG; ab 2004 war er als Vorsitzender des Vorstandes und seit 2006 ist er Vorsitzender des Aufsichtsrates der Bene AG tätig.

**Mag. Martin Bergler** ist seit 1998 CFO und seit 1998 Mitglied des Vorstandes der S&T System Integration & Technology Distribution AG, verantwortlich für die Bereiche Finanzen, Verwaltung und Personal.

**Mag. Dr. Winfried Braumann** ist seit 2002 Vorstandsvorsitzender der Frauenthal Holding AG. Davor war er 9 Jahre Geschäftsführer der FGG Finanzierungsgarantiegesellschaft m.b.H. Seit 1999 ist er Senatsvorsitzender des 3. Senates der Übernahmekommission (take-over panel) der Wiener Börse.

**David C. Davies** ist seit 2002 Vorstandsmitglied der OMV AG, zuständig für Finanzen. Davor war er in internationalen Konzernen in der Getränke-, Lebensmittel- und Gesundheitsindustrie tätig. Zuletzt war er Finanzvorstand der UK-börsennotierten Morgan Crucible Company Plc.

**Mag. Werner Fleischer** ist seit Mai 2007 Mitglied des Vorstandes der VERBUND-Austrian Power Trading AG. Von 1998-2007 war er Prokurist und Bereichsleiter Konzerncontrolling der Ö.Elektrizitätswirtschafts-AG; von 1991-1998 hatte er verschiedene Managementfunktionen in internationalen Unternehmen inne.

**Dr. Monika Forstinger** ist seit 2003 Inhaberin und Geschäftsführerin der „proquest forstinger engineering + consulting und .proquest Riskmanagement GmbH. Von 2000-2002 war sie Bundesministerin für Verkehr, Innovation und Technologie.

**Klaus von Frieling** ist seit 2005 Key Account Manager Business Development Europe für Deutschland, Österreich und Schweiz, verantwortlich für die Etablierung neuer Ratingbeziehungen mit Unternehmen aus dem Industrie- und Finanzdienstleistungssektor.

**Dipl.-Ökonom Martin Goworek** ist Partner bei Ernst & Young und Leiter des Bereiches „Business Risk Services“ in Österreich. Tätigkeitsschwerpunkte: Beratung in den Bereichen Risikomanagement, Interne Revision und Internes Kontrollsystem.

**Bernhard Haider** ist seit 2004 Partner und Geschäftsführer der PwC Corporate Finance Beratung GmbH und leitet in dieser Funktion den Bereich Public Sector und M&A.

**RA Dr. Clemens Hasenauer, LL.M.** ist Partner bei CHSH Cerha Hempel Spiegelfeld Hlawati Rechtsanwälte, Wien. Tätigkeitsschwerpunkte: Bereiche M&A Transaktionen, Gesellschaftsrecht, Kapitalmarktrecht und Umgründungen. Er war über drei Jahre in New York und London tätig und ist als Attorney at Law in New York zugelassen.

**Dr. Ingrid Hengster** ist Country Executive & Head of Global Clients Germany, Austria & Switzerland bei der ABN AMRO in Deutschland. In dieser Funktion ist sie für das gesamte Corporate Finance von ABN AMRO verantwortlich.

**Dr. Reinhard Höning** ist seit 2006 in der Investkredit Bank AG als Leiter der „Unternehmensfinanzierungen/Corporates“ für die Betreuung der Großkunden verantwortlich. Davor war er als Hauptabteilungsleiter in der RZB tätig.

**Dr. Rudolf Knüz** ist Miteigentümer und Vorstand für Finanzen der Cross Industries AG. Seit 1989 Aufbau der Cross Beteiligungsgruppe mit den aktuellen Beteiligungen: KTM Power Sports AG, Eternit, Pankl, Unternehmens Invest AG.

**Mag. G. Célia Konrad, LL.M.** (Columbia) ist General Counsel / Leiter der Konzernrechtsabteilung sowie Compliance Officer der RHI AG. Sie verfügt über die Zulassung als Attorney-at-Law in New York. Tätigkeitsschwerpunkte: Gesellschafts- und Kapitalmarktrecht sowie Betreuung von intern. Wirtschaftstransaktionen.

**Dr. Georg Krause** ist seit 2006 Geschäftsführer und Partner von Deloitte Österreich. Davor war er Geschäftsführer der RO+e-Raiffeisen Organisations- und Entwicklungsges.m.b.H. sowie Geschäftsleiter von Mummert + Partner in Wien.

**Mag. Klaus Mader** ist als Executive Vice President Finance & Administration für die Bereiche Konzernrechnungswesen, Controlling, Steuern, IT und interne Revision in der Tyrolit Gruppe zuständig.

**DDr. Roland Mittendorfer** ist als Geschäftsleiter Deutschland seit 2001 für den Aufbau des Deutschlandgeschäfts der Investkredit Bank AG in der Niederlassung Frankfurt am Main verantwortlich.

**Mag. Martin Ohneberg** ist seit 2005 CFO und Gesellschafter der Soravia Gruppe. Davor war er Geschäftsf. Gesellschafter der Dorotheum GmbH & CoKG und bei der OneTwo Internet Handels GmbH & CoKG.

**Mag. Dipl.-Ing. Robert Ottel, MBA** ist seit 1997 in verschiedenen leitenden Funktionen und Sparten der voestalpine AG tätig, seit 10/2005 ist er Mitglied des Vorstandes, CFO der voestalpine AG.

**Mag. Roland Plan** ist seit 1997 bei der ABN AMRO Bank tätig. Er leitet das Kapitalmarktgeschäft in Österreich und ist zuständig für Anleihenemissionen, Privatplatzierungen und Hybridanleihen für Unternehmen. Er verfügt über mehr als 20 Jahre Erfahrung im Kapitalmarkt in Asien und Europa.

**StB Mag. Barbara Polster-Grüll** ist Steuerberaterin und Partnerin bei der KPMG Alpen-Treuhand. Tätigkeitsschwerpunkte: Konzernsteuerplanung, steuerliche Strukturierung von M&A Transaktionen, Umgründungen und Konzernfinanzierung.

**Johannes Roth-Pollack-Parnau** ist seit 1/2005 CFO und Mitglied der Geschäftsleitung von SAP Österreich, u.a. verantwortlich für das Risk Management, Auslagerung von Back-Office Prozessen in ein Shared Service Center, Implementierung des Sarbanes-Oxley Acts sowie der IFRS-Umstellung.

**Mag. Nikolaus Schaffer** ist Steuerberater, Wirtschaftsprüfer und Partner bei Deloitte Österreich. Seine Corporate Finance-Schwerpunkte liegen im Bereich Unternehmensbewertungen und Due Diligence Review.

**Dr. Hansjörg Schnabel** ist seit 1992 im Private Equity Geschäft tätig. Er hat in dieser Zeit zahlreiche Beteiligungstransaktionen - insbesondere Management Buy-Outs - im deutschen Mittelstand begleitet. Seine Beteiligungserfahrung sammelte er bei der DBAG sowie den deutschen Niederlassungen der Private Equity Gesellschaften Bridgepoint Capital und LGV.

**Dr. Harald Sommerer** ist seit 1997 Vorstandsvorsitzender der AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG, verantwortlich für Sales/Marketing, Communications, HR, Trading, Strategie/Business Development und Development Circuits & Components. 1999 war er federführend am Börsengang der AT&S beteiligt.

**Mag. Kurt Stiassny** ist Vorstandsvorsitzender des Buy Out Central Europe; davor war er von 1990-2007 Vorstandsvorsitzender der UIAG; CA-3 Banken Beteiligungsfonds AG; Ceditanstalt, Unternehmensberater.

**Mag. Lukas Stipkovich** ist seit 2002 bei ABN AMRO tätig, seit 2003 Country Executive der ABN AMRO Bank in Wien und verantwortlich für das Bankengeschäft der österreichischen Kunden auf globaler Basis. Davor war er Global Head of Equity Research bei der Bank Austria.

**Mag. Hans Tschuden** ist seit 2007 Finanzvorstand der Telekom Austria Group und war davor sechs Jahre Vorstandsmitglied der Wienerberger AG. Davor war er Geschäftsführer für Finanzen und Logistik bei der Steinzug Abwassersysteme GmbH.

**Mag. Gerhard Winzer** ist seit März 2008 Senior Fund Manager bei Sparinvest. Davor war er Head Asset Allocation bei der Raiffeisen Zentral Bank in Wien. Von 10/2006 bis 07/2007 war er Director, Fixed Income/FX Research & Strategy bei der CA IB / UniCredit Markets & Investment Banking.

**Dr. Michael Zillner**, Gründer und GF des Derivate-Spezialisten Merit; Lektor an der Wirtschaftsuniversität Wien und Mitbegründer des Kenos Circle, einer internat. Vereinigung von Zukunftsforschern.

PARTNER

**ABN·AMRO** Globale Vernetzung und lokale Expertise

ABN AMRO ist eine internationale Bank, deren Wurzeln in das Jahr 1824 zurückgehen. Eingebunden in ein weltweites Netzwerk verfügt ABN AMRO über lokale und internationale Expertise für komplexe grenzüberschreitende Geschäfte. ABN AMRO hat für ein breites Kundenspektrum eine Vielzahl maßgeschneiderter Produkte im Portfolio. So steht die Bank ihren Kunden mit individuellen Lösungen beispielsweise bei Kredit-, Anlage- und Zahlungsverkehrsserviceleistungen, bei Beratungen zu Merger & Acquisition- und Kapitalmarkt-Transaktionen wie auch bei Verbriefungen als ein starker Finanzpartner zur Seite. In Wien ist ABN AMRO durch den Bereich „Wholesale/Commercial Clients“ seit 1988 vertreten. Hier werden österreichische Kunden bei ihren globalen Aktivitäten betreut und österreichische Tochtergesellschaften internationaler Konzernen umfassend unterstützt. Mag. Lukas Stipkovich, Country Executive Austria, ABN AMRO Bank N.V., Opengasse 2, 1010 Wien, <http://www.abnamro.com/>

**Investkredit – Die Bank für Unternehmen**

Die Investkredit ist das Kompetenzzentrum für die Unternehmens- und Immobilienfinanzierung der Volksbank Gruppe. Als Spezialbank für Unternehmensfinanzierung mit Bestnoten in der Fachkompetenz war die Investkredit schon bisher ein gesuchter Finanzierungspartner. Ergänzt um das umfassende Leistungsspektrum einer marktstarken Universalbank kann und will die Bank für Unternehmen nun auch die Funktionen einer Hauptbank für ihre Unternehmenskunden übernehmen. Die Investkredit bietet die gesamte Bandbreite der modernen Finanzierung für Unternehmen an: Unternehmensfinanzierung, Cash- und Liquiditätsmanagement, Kunden-Treasury und Veranlagungen, Trade Finance und Internationalisierung, Investmentbanking, Corporate Finance und Projektfinanzierungen. Kontakt: Investkredit Bank AG AG, Renngasse 10, 1013 Wien, Tel. +43/1/53 1 35-0, Fax +43/1/53 1 35-983, [invest@investkredit.at](mailto:invest@investkredit.at), [www.investkredit.at](http://www.investkredit.at)

**Deloitte** Deloitte

Deloitte ist eines der größten Wirtschaftsprüfungs- und -beratungsunternehmen in Österreich. Weltweit ist Deloitte das größte Consulting-Unternehmen. Experten der Gebiete Steuern, Wirtschaft, Recht und Human Resources bündeln ihr Fachwissen mit spezifischen Branchenkenntnissen. Fachübergreifende Zusammenarbeit zwischen Experten und Leistungen präzise am Punkt für viele Branchen, ist die Grundlage der Unternehmensphilosophie. Mit dem Schwerpunkt CFO Services setzt Deloitte an den Kernfragen des Chief Financial Officer an.

Deloitte Österreich ist im Eigentum der österreichischen Partnerschaft und Mitglied von Deloitte Touche Tohmatsu, einem Verein schweizerischen Rechts. Rund 800 Mitarbeiter/innen in Österreich kooperieren mit weltweit 150.000 Experten in über 140 Ländern. Kontakt: Renngasse 1 / Freyung, 1013 Wien, Tel +43/1537 000, [office@deloitte.at](mailto:office@deloitte.at), WP Dr. Georg Krause, Geschäftsführer und Partner [www.deloitte.at](http://www.deloitte.at)

Ihre Einladung zum 5. CFO-Forum

# Das jährliche Update zu aktuellen Themen der Unternehmens-Finanzierung

## EINLADUNG ZUM 5. CFO-FORUM 2008

Sehr geehrte Damen und Herren!

Das CFO-Forum bietet Finanzverantwortlichen ein jährliches Update zu aktuellen Fragen und Trends in der Unternehmensfinanzierung und hat sich zu einem führenden Treffpunkt für CFOs in Österreich entwickelt.

Das zentrale Thema des 5. CFO-Forum 2008 lautet "Kapital sucht Investoren". Im Eröffnungsplenum werden die Auswirkungen der globalen Finanzkrise auf die Unternehmensfinanzierung und die künftige Entwicklung des investiven Kapitalvolumens und Investorenverhaltens, die künftige Rolle der Banken und Rating-Agenturen umfassend diskutiert.

Weitere Themen-Highlights im Überblick:

- › Mergers & Acquisitions: Herausforderungen, Erfahrungen und Trends
- › Private Equity und die Rolle des Managements und des CFOs
- › Expansionsfinanzierung mit innovativen Finanzierungsinstrumenten
- › Corporate Governance, Risk Management und Compliance
- › Wertorientierte Unternehmensführung: Mit welchen Kennzahlen werden Unternehmen gesteuert

In den Plenarveranstaltungen gewinnen Sie Einblick in Strategien und Sichtweisen von erfolgreichen Top-Managern der österreichischen Wirtschaft.

Im CEO-Panel wird die Rolle des CFO aus Sicht des CEO und die Erfolgsfaktoren im Zusammenspiel von CEO und CFO diskutiert. Beim Abschlussplenum "Wachstum NACH CEE" werden die Wachstumsmärkte außerhalb Zentral- und Süd-Osteuropas analysiert.

Gemäß dem Motto „Von CFOs für CFOs“ werden auch beim 5. CFO-Forum die Finanzierungsstrategien mit Erfahrungsberichten von CFOs und CEOs präsentiert. Ergänzend liefern Finanzierungsexperten und Financial Advisors die aktuellen Fakten und Analysen. In den Plenumsveranstaltungen, den parallelen Fachforen und in vertiefenden Round Table Sessions haben Sie die Möglichkeit sich zu informieren, Ihr Wissen auf den neuesten Stand zu bringen und Ihr Netzwerk zu pflegen und zu vergrößern.

Zur besonderen Veranstaltung die besondere Location: das Balance Resort Stegersbach bildet auch für das 5. CFO-Forum wieder den idealen Rahmen für den umfassenden Austausch von Erfahrungen und Ideen und zum informellen Networking mit Referenten und TeilnehmerkollegInnen im exklusiven Ambiente – und einem erweiterten Rahmenprogramm: Erstmals haben Sie die Möglichkeit, sich bereits am Vorabend beim Kamingsgespräch "Sieg oder Niederlage" auf das CFO-Forum in entspannter Atmosphäre einzustimmen. Auch zum ersten Mal findet am Ende des CFO-Forum die 1. CFO-Golf-Trophy 2008 statt.

An dieser Stelle möchte ich mich bei unseren Fachbeiräten, Kooperationspartnern, Sponsoren und natürlich bei allen ReferentInnen sehr herzlich bedanken. Jeder Einzelne ist für das Gelingen des Ganzen von besonderer Bedeutung. Ich wünsche Ihnen und uns gutes Gelingen und freue mich sehr, Sie als Ihr Gastgeber beim 5. CFO-Forum 2008 im Balance Resort zu begrüßen.



Mag. Gerhard Pichler  
Partner, Business Circle

## ABLAUF DES CFO-PROGRAMMS 2008 IN DER ÜBERSICHT

### VORABEND-PROGRAMM - 9. APRIL 2008

Optional für alle TeilnehmerInnen und ReferentInnen, die bereits am Vorabend anreisen

19.00	Aperitif
19.30	Gastvortrag: Mag. Dr. M. Christian Ortner, Direktor des Herresgeschichtliches Museum, Wien
20.00	Diskussion & Networking

### BUSINESS CIRCLE CFO-FORUM 2008 - 10. - 11. APRIL 2008

#### 1. Konferenztag, 10. April 2008

09.30 - 13.00	Eröffnungsplenum
14.15 - 16.45	Parallel stattfindende Fachforen
17.00 - 18.00	CEO-Panel
19.30	Aperitif und gemeinsames Abendessen
22.00	CFO-Party

#### 2. Konferenztag, 11. April 2008

09.00 - 12.30	Parallel stattfindende Fachforen und Round Table Sessions
12.50 - 14.30	Abschlussplenum
14.30	CFO Business Lunch
15.30	Ende des CFO-Forum 2008

#### 1. CFO-GOLF TROPHY 2008 - 11. APRIL 2008

14.45	Start der 1. CFO Golf Trophy 2008
19.00	Siegerehrung und Abendessen

## ERFOLG STECKT AN!

Mit über 500 Fachveranstaltungen pro Jahr ist Business Circle Österreichs größtes Konferenzunternehmen. Mehr als 1000 Experten aus führenden Unternehmen und Organisationen stellen als Referenten ihr top-aktuelles Praxiswissen zur Verfügung und veranschaulichen ihre Erfolgsstrategien.

Davon haben im letzten Jahr über 8000 Teilnehmer profitiert – Entscheidungsträger und Spezialisten aus allen Bereichen der Wirtschaft. Und jährlich werden es mehr, denn seit der Gründung im Jahr 1994 wächst unser Unternehmen – weit über dem Branchenschnitt – um rund 20 % pro Jahr. **Laut Gewinn Studie 2007 mit 1.000 Personalchefs ist Business Circle Österreichs bester Seminaranbieter!** Profitieren auch Sie von dieser Stärke. Lassen Sie sich anstecken von unserem Erfolg!

## IHRE GASTGEBER

Jeder Themenbereich wird von einem unserer langjährigen Partner verantwortet. Diese Kompetenzverteilung garantiert Ihnen Kontinuität und optimale Qualität der Veranstaltungen.

### Mag. Gerhard Pichler

Partner  
Bereiche: Corporate Finance, Vergabe & öffentlicher Sektor; Pharma & Gesundheit

Motto: „Bei der Qualität unserer Veranstaltungen werden keine Kompromisse gemacht. Davon überzeuge ich mich bei jeder Veranstaltung persönlich.“  
pichler@businesscircle.at  
+43 1 / 522 58 20-17



### Florijana Bozic

Organisation  
bozic@businesscircle.at  
+43 1 / 522 58 20-31



### Dipl.-Kfm. Heiko Hofmann

Marketing  
hofmann@businesscircle.at  
+43 1 / 522 58 20-30



### Mag. Matthias Bayr

Unternehmensauftritte,  
Sponsorships  
bayr@businesscircle.at  
+43 1 / 522 58 20-10

**ERFOLG  
STECKT  
AN!**

**FAX +43/(0)1/ 522 58 20 - 18**

Bitte geben Sie bei Ihrer Anmeldung immer den  
Anmeldecode an: **FI 4714 - INT**  
**Telefonische Auskünfte:** 01/522 58 20-31, Florijana Bozic  
**E-Mail:** anmeldung@businesscircle.at  
**Post:** Business Circle, Andreasgasse 6, A-1070 Wien  
Ihre Anmeldung wird binnen 5 Tagen per Telefax bestätigt.

## 1. TEILNEHMER/IN

■ CFO-Forum, 10. / 11. April 2008

Vor- und Zuname, Titel \_\_\_\_\_

Beruf, Funktion \_\_\_\_\_

E-Mail \_\_\_\_\_

Tel, Fax \_\_\_\_\_

Firma, Branche \_\_\_\_\_

Ansprechpartner im Sekretariat \_\_\_\_\_

Mitarbeiterzahl  bis 20  21-50  51-100  101-300  über 300

Adresse \_\_\_\_\_

Firmenmäßige Zeichnung / Datum \_\_\_\_\_

## 2. TEILNEHMER/IN

■ CFO-Forum, 10. / 11. April 2008


Vor- und Zuname, Titel \_\_\_\_\_

Beruf, Funktion \_\_\_\_\_


E-Mail \_\_\_\_\_

Tel, Fax \_\_\_\_\_

## PARTNER

**PRICEWATERHOUSECOOPERS**  **PricewaterhouseCoopers** ist die weltweit größte Organisation im Bereich Wirtschaftsprüfung, Steuerberatung und Unternehmensberatung. Gestützt auf das Wissen und die Fähigkeiten von mehr als 146.000 Mitarbeitern in 150 Ländern, schaffen wir Verbindungen, indem wir Dienstleistungen auf der Grundlage von Qualität und Integrität anbieten. PwC bietet ein umfassendes Angebot von Prüfungs- und Beratungsdienstleistungen für internationale und lokal führende Unternehmen sowie für den öffentlichen Sektor. Die Spezialisierung der 520 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter in Österreich auf verschiedene Branchen und Märkte gestattet die spezifische Anpassung der Beratung und Unterstützung an jeden individuellen Kundenwunsch.

Erobergstr. 200, A-1030 Wien, T.: +43/1/501 88-0, Bernhard Haider, Partner, office.wien@at.pwc.com, www.pwc.at

**ERNST & YOUNG**  **Ernst & Young** ist eine der weltweit führenden Wirtschaftsprüfungs- und Beratungsgesellschaften, die für die Qualität der angebotenen Services bekannt ist. Mit insgesamt über 130.000 MitarbeiterInnen in 140 Ländern ist Ernst & Young rund um den Globus auf allen Märkten vertreten und zählt auch in Österreich zu den bedeutendsten Prüfungs- und Beratungsgesellschaften. Das Dienstleistungsprofil umfasst neben Wirtschaftsprüfung, Prüfung und Beratung im Zusammenhang mit Geschäfts-, Technologie- und Betrugsrisiken auch Steuerberatung und Transaktionsberatung sowie Managementberatung im Finanz- und Rechnungswesen. Die Verbindung von lokaler und internationaler Kompetenz, innovativen Ideen und hohem Qualitätsanspruch qualifiziert uns als Partner für internationale und lokale Unternehmen jeder Branche. Durch eingehende Beratung, sorgfältige Planung und die Vorteile eines globalen Netzwerkes bieten wir Ihnen optimale Lösungen für Ihre Projekte.

Kontakt: Ernst & Young, Dipl.-Ökonom Martin Goworek, Wagramer Straße 19, IZD-Tower, 1220 Wien, Tel.: +43/1/211 70-0, ernst.young@at.ey.com, www.ey.com/austria

## VERANSTALTUNGSORT

**Balance Resort Stegersbach**, Panoramaweg 1, 7551 Stegersbach  
Tel: +43(0)3326/55155, Fax: +43(0)3326/55150, info@balance-resort.at; Web: www.balance-resort.at

Bitte nehmen Sie Ihre Zimmerreservierung direkt im Balance Resort vor und buchen Sie mit dem Reservierungscode „CFO 2008“.

**Business Circle Vorteilspreis:** EZ/F/PP EUR 110,- DZ/F/PP EUR 97,-

## TEILNAHMEKOSTEN

Die **Teilnahmekosten (zzgl. 20 % MWSt.) pro Person:**

**CFO Jahresforum, 10. / 11. April 2008**

**EUR 1.499,-**

Bei Buchung und Zahlung bis zum **29. Februar erhalten Sie EUR 50,- Frühbucherbonus**

Im Konferenzbeitrag enthalten:

Umfassende Dokumentation, Mittagessen an den Konferenztagen, alle Erfrischungsgetränke, Pausenimbisse während der Konferenz. Außerdem enthalten: Teilnahme beim Vorabendprogramm am 9. April 2008; beim gemeinsamen Abendessen und der CFO-Party am 10. April 2008

■ Da ich leider an der Konferenz nicht teilnehmen kann, bestelle ich die **schriftliche Dokumentation** um EUR 99,- pro Tag exkl. MWSt.

Sie erhalten umgehend nach Anmeldung eine Rechnung mit Zahlschein. Die Einzahlung muss so erfolgen, dass die Zahlung spätestens 14 Tage vor der Veranstaltung auf unserem Konto einlangt. Andernfalls bringen Sie bitte die Zahlungsbestätigung am Veranstaltungstag mit. Ermäßigungen sind nicht addierbar.

**Rücktritt:** Sie erhalten umgehend den bereits eingezahlten Beitrag abzüglich einer Bearbeitungsgebühr über EUR 80,- zurück (bitte übermitteln Sie uns die Kopie des Überweisungsscheines). Diese Vereinbarung gilt dann, wenn Ihre schriftliche Stornierung bis 2 Wochen vor Veranstaltungstermin eingelangt ist. Danach bzw. bei Nichterscheinen des Teilnehmers wird der gesamte Beitrag fällig. Selbstverständlich ist die Nennung eines Ersatzteilnehmers willkommen und ohne Zusatzkosten möglich.

## PARTNER



### KPMG Alpen-Treuhand GmbH

„Mit Wissen Werte schaffen - für unsere Kunden, Mitarbeiter und die Kapitalmärkte“ - so lautet das Mission Statement von KPMG, einer der führenden Wirtschaftsprüfungs- und Beratungsgesellschaften weltweit und in Österreich. KPMG steht für die Gründer der Gruppe - Klynveld, Peat, Marwick und Goerdeler - und bürgt für Qualität, Integrität und Objektivität der erbrachten Prüfungs- und Beratungsleistungen. Das Unternehmen ist weltweit in 148 Ländern an mehr als 700 Standorten mit über 110.000 MitarbeiterInnen vertreten. Österreichweit sind mehr als 1.100 MitarbeiterInnen in den Geschäftsbereichen Prüfung (Audit) und Beratung (Steuerberatung, Financial & Risk Advisory Services) in 10 Betriebsstätten tätig. KPMG bietet ein breit gefächertes Leistungsspektrum an, welches die umfassende Wirtschaftsprüfung sowie auch die innovative und grenzübergreifende Beratung in steuerlichen und finanztechnischen Angelegenheiten umfasst. Wir beraten internationale Konzerne, Klein- und mittelständische Unternehmen sowie Institutionen im öffentlichen Sektor. Kontakt: KPMG Alpen-Treuhand GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Porzellangasse 51, 1090 Wien, T.: +43/1/313 32-0, StB Mag. Barbara Polster-Grüll, Partner, atw@kpmg.at; www.kpmg.at

## WINTERHELLER WINTERHELLER software GmbH

WINTERHELLER ist seit 20 Jahren der führende Anbieter für Softwarelösungen zu Corporate Performance Management (CPM). Wir von WINTERHELLER sind der Ansprechpartner für mittelständische Unternehmen und Konzerne, wenn es darum geht, zu den Besten zu gehören. Darüber hinaus verfügt WINTERHELLER über weitreichende Beraterkompetenz mit jahrelanger Erfahrung in Planung, Konsolidierung, Datenmanagement, Reporting und Projektmanagement. Die Lösungen von WINTERHELLER werden auf über 40'000 Arbeitsplätzen bzw. bei mehr als 4'550 Kunden (Pin AG, Burda Services, Konica Minolta, Grazer Stadtwerke, Donauuniversität Krems, Heristo AG, Migros Basel Schweiz, BMW, premiere uvm.) weltweit eingesetzt. Kontakt: WINTERHELLER software GmbH, Goldeggasse 2/14, 1040 Wien, Tel. + 43 1 877 51 07, office@professionalplanner.com, www.professionalplanner.at

## proquest riskmanagement gmbh

ist Ihr Ansprechpartner für gesamthaftes und unternehmensweites Risikomanagement. Unser Know-how schöpfen wir aus langjähriger Erfahrung sowie der international erprobten Anwendung unserer Systematik - von der Risiko-Analyse bis zur Implementierung unternehmens-individuelle Risikomanagement-Systemen. Der Erfolg liegt nicht zuletzt in der sehr effizienten Methodik, die es erlaubt, einerseits die komplexen internen und externen Zusammenhänge eines Unternehmens sorgfältig zu analysieren und andererseits die Ergebnisse plakativ darzustellen. Der „proquest-Eigniskatalog“ ermöglicht eine umfassende Betrachtung - unabhängig von Unternehmensgröße und Branche. Nur wer seine Risiken kennt, kann seine Chancen nutzen! Demnach lautet das Motto von „proquest“: Rechtzeitig die entscheidenden Fragen stellen und die richtigen Antworten finden. Gemeinsam mit Dr. Michael Zillner, von der Merit Group werden im Zuge der Veranstaltung Erfahrungsberichte aus der Praxis mit aktuellen Schwerpunkten zu Marktpreisrisiken erläutert. „proquest riskmanagement GmbH, Dr. Monika Forstinger, Pfarrhofstraße 1, 4661 Rotham/Gmunden +43 7613 44866, office@proquest.at; www.proquest.at