

# JAHRES FINANZBERICHT 2012/13



UNTERNEHMENS  
INVEST AG

# KENNZAHLEN

	2012/13	2011/12
<b>UNTERNEHMENS INVEST AG</b>		
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	9,52 m€	2,03 m€
Jahresüberschuss	9,45 m€	1,67 m€
Bilanzgewinn	18,19 m€	9,54 m€
Eigenkapital	67,98 m€	54,41 m€
Eigenkapitalquote in Prozent des Gesamtkapitals	87,34 %	96,61 %
<b>BÖRSE DATEN</b>		
Anzahl der Aktien	4.250.000	4.000.000
Schlusskurs (Ultimo)	22,40 €	17,43 €
Höchstkurs	25,50 €	17,80 €
Tiefstkurs	17,16 €	10,91 €
Marktkapitalisierung	95,20 m€	69,72 m€
Buchwert Eigenkapital je Aktie	16,00 €	13,60 €
Ergebnis je Aktie	2,22 €	0,42 €
Dividende je Aktie	0,40 € <sup>1</sup>	0,20 €

<sup>1</sup> Dividendenvorschlag an die Hauptversammlung am 22. Jänner 2014

18,2 Mio Euro  
Bilanzgewinn

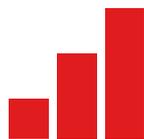
68,0 Mio Euro  
Eigenkapital

2,22 Euro  
Ergebnis je Aktie

95,2 Mio Euro  
Marktkapitalisierung

---

# JAHRES FINANZBERICHT 2012/13



UNTERNEHMENS  
INVEST AG

---

## UNTERNEHMENS INVEST AG

[www.uiag.at](http://www.uiag.at)

---

### CROSS Industries AG

24,9 %

[www.crossindustries.at](http://www.crossindustries.at)

---

### UIAG Automotive Beteiligungs GmbH<sup>1</sup>

100,0 %

[www.uiag.at](http://www.uiag.at)

---

### Pongratz Trailer-Group GmbH

99,0 %

[www.pongratz-anhaenger.com](http://www.pongratz-anhaenger.com)

---

### CROSS Informatik GmbH<sup>1</sup>

50,0 %

[www.crossindustries.at](http://www.crossindustries.at)

---

### All for One Steeb AG

25,7 %

[www.all-for-one.com](http://www.all-for-one.com)

---

### IDENTEC SOLUTIONS AG

< 0,1 %

[www.identecsolutions.com](http://www.identecsolutions.com)

<sup>1</sup> Beteiligungsverwaltung (derzeit werden keine Beteiligungen gehalten)

06 Vorwort des Vorstands

08 Organe der Gesellschaft

---

## 12 Beteiligungsportfolio

12 CROSS Industries AG

14 Pongratz Trailer-Group GmbH

14 All for One Steeb AG

15 IDENTEC SOLUTIONS AG

15 CROSS Informatik GmbH

15 UIAG Automotive Beteiligungs GmbH

---

## 24 Corporate Governance-Bericht

24 Pflichtangaben

25 Zusammensetzung und Arbeitsweise  
des Vorstands und des Aufsichtsrats  
sowie seiner Ausschüsse

27 Offenlegung von Informationen  
über Vergütung von Vorstand  
und Aufsichtsrat

29 Bericht des Aufsichtsrats

---

## 31 Lagebericht 2012/13

32 Wesentliche Ereignisse  
im Geschäftsjahr

34 Beteiligungsportfolio

34 Ergebnis- und Bilanzanalyse

36 Liquiditätsanalyse

36 Mitarbeiter

36 Risikobericht

37 Nachhaltigkeit

37 Corporate Governance Kodex

37 Kraftloserklärungsverfahren

38 Vorgänge von besonderer Bedeutung  
nach dem Bilanzstichtag

38 Offenlegung gemäß § 243a UGB

40 Ausblick auf das

Geschäftsjahr 2013/14

---

## 41 Jahresabschluss 2012/13

42 Gewinn- und Verlustrechnung

44 Bilanz zum 30. September

46 Anhang

54 Anlagen zum Anhang

56 Bestätigungsvermerk

---

## 58 Erklärung der gesetzlichen Vertreter

59 Wichtige Informationen

## SEHR GEEHRTE DAMEN UND HERREN, SEHR GEEHRTE AKTIONÄRINNEN UND AKTIONÄRE!

Die Unternehmens Invest AG blickt auf ein in mehrfacher Hinsicht erfolgreiches Geschäftsjahr 2012/13 zurück. Die Beteiligungsunternehmen der **CROSS Industries AG**, an der die Unternehmens Invest AG 24,9% hält, haben sich in einem – speziell in Südeuropa – schwierigen Marktumfeld sehr erfreulich entwickelt und zeigen weiterhin ein positives Wachstumspotenzial für die Zukunft. Speziell der KTM AG war es durch die konsequente Umsetzung der globalen Produktstrategie und Expansion in die Wachstumsmärkte Asien und Südamerika möglich, die Ergebnisse über Erwarten zu steigern.

Die restliche Beteiligung von 5% an der **CROSS Immobilien GmbH** (vormals: CROSS Immobilien AG) konnte gleich zu Beginn des Geschäftsjahres 2012/13 mit einem positiven Ergebnis veräußert werden.

UIAG erzielt  
Jahresgewinn  
von 9,5 m€

Das erfreuliche Ergebnis mit einem EBIT von 9,5 m€ ist aber im Wesentlichen mit der Beteiligung an der **CROSS Informatik GmbH** erwirtschaftet worden, die insgesamt 10,3 m€ an die Unternehmens Invest AG ausgeschüttet hat. Die CROSS Informatik GmbH konnte im Geschäftsjahr 2012/13 zwei ihrer Beteiligungen, die BRAIN FORCE HOLDING AG und die TRIPLAN AG, positiv verwerfen. Bezüglich der dritten Beteiligung, der All for One Steeb AG, wurde von den Gesellschaftern der CROSS Informatik GmbH beschlossen, diese an die Gesellschafter zu verkaufen, wodurch die Unternehmens Invest AG nun direkt an der All for One Steeb AG mit 25,7% beteiligt ist. Die Stimmrechte an der All for One Steeb AG werden von beiden Gesellschaftern gemeinsam ausgeübt. Durch die Beteiligungsverkäufe in der CROSS Informatik GmbH sind 7,8 m€ Cash als Gewinnausschüttung an die Unternehmens Invest AG zurückgeflossen.

Die All for One Steeb AG, ein SAP-Komplettdienstleister, konnte im Geschäftsjahr 2012/13 starke Zuwächse verzeichnen und Umsatz (+22%) und EBIT (+76%) beträchtlich steigern. Auch der Aktienkurs – die Aktie notiert im XETRA und an der Frankfurter Börse – hat sich in den letzten beiden Geschäftsjahren von 6,99 € (1. Oktober 2011) auf 18,80 € (14. November 2013) sehr positiv entwickelt.

UIAG erwirbt  
mit Pongratz  
Trailer-Group  
neue Beteiligung

Kurz nach Ende des Geschäftsjahres hat die Unternehmens Invest AG eine neue Beteiligung erworben. Nach den Due Diligence-Arbeiten, die sich kostenmäßig noch im abgelaufenen Geschäftsjahr niederschlagen, konnte im November 2013 der Kauf einer 99%-Beteiligung an der **Pongratz Trailer-Group GmbH** mit einem Mitteleinsatz von 3 m€ abgeschlossen werden. Die Pongratz Trailer-Group GmbH ist ein Hersteller von hochwertigen PKW-Anhängern mit Firmensitz in der Steiermark und einer Produktionsstätte in der Slowakei.

Die Unternehmens Invest AG hat sich im abgelaufenen Geschäftsjahr auch kapitalmäßig verstärkt. In der außerordentlichen Hauptversammlung vom 29. Juli 2013 wurde eine ordentliche Kapitalerhöhung durch Ausgabe von 250.000 Stück auf Inhaber lautende Stückaktien beschlossen. Der Ausgabebetrag betrug 20,00 € pro Aktie, womit der Unternehmens Invest AG 5 m€ an neuem Kapital zugeflossen sind.

Neues Vorstandsmitglied Paul Neumann, MBA

Ein weiterer Schwerpunkt wurde mit der organmäßigen Verstärkung der Unternehmens Invest AG gesetzt. Der Aufsichtsrat hat in der Sitzung vom 29. Juli 2013 beschlossen, den Vorstand zu erweitern, und hat Paul Neumann, MBA mit Wirkung ab 1. September 2013 zum weiteren Vorstandsmitglied bestellt. Seit September 2013 leiten daher Dr. Rudolf Knünz und Paul Neumann, MBA als Zweivorstand die Geschäfte der Unternehmens Invest AG gemeinsam. Zudem wurden im Rahmen der außerordentlichen Hauptversammlung zwei weitere Mitglieder, DI Dr. Otto Urbanek und DI Günther Apfalter, in den Aufsichtsrat der Unternehmens Invest AG gewählt.

Die Unternehmens Invest AG verfügt nunmehr über größere organisatorische Ressourcen und genügend Liquidität, um weitere zusätzliche Beteiligungserwerbe im kommenden Geschäftsjahr zu prüfen und durchführen zu können.

Wir möchten uns an dieser Stelle bei unseren Geschäftspartnern für die gute Zusammenarbeit und bei unseren Aktionären für das der Unternehmens Invest AG entgegengebrachte Vertrauen bedanken.

Wels, im Dezember 2013

Der Vorstand der Unternehmens Invest AG



Dr. Rudolf Knünz  
Vorsitzender



Paul Neumann, MBA  
Mitglied

## VORSTAND

### Dr. Rudolf Knünz

*Vorstandsvorsitzender*

Erstbestellung: 21. Juli 2010, Ende der laufenden Funktionsperiode: 30. Juni 2016

Studium der Betriebswirtschaftslehre an der Universität Innsbruck; Insead MBA an der Universität Fontainebleau 1977; seit 1989 Aktionär und Vorstand der CROSS-Gruppe; seit 2010 Aufsichtsratsvorsitzender der CROSS Industries AG

*Aufsichtsratsfunktionen:*

*Vorsitzender der CROSS Industries AG; Stellvertretender Vorsitzender der KTM AG*

### Paul Neumann, MBA

Erstbestellung: 1. September 2013, Ende der laufenden Funktionsperiode: 31. August 2018

Studium der Betriebswirtschaftslehre an der Universität St. Gallen; Master in Business Administration an der Universität Fontainebleau

## AUFSICHTSRAT

### Dr. Norbert Nagele

*Aufsichtsratsvorsitzender*

Aufsichtsratsmitglied seit Februar 2010,  
gewählt bis zur Hauptversammlung über das Geschäftsjahr 2013/14  
Partner der Haslinger/Nagele & Partner Rechtsanwälte GmbH, Linz

*Weitere Aufsichtsratsfunktionen:*

*Vorsitzender der Silhouette International Schmid AG, der Swietelsky Baugesellschaft mbH und der delfortgroup AG; Stellvertretender Vorsitzender der Alois Pöttinger Maschinenfabrik GmbH, der H. Pöttinger GmbH und der LORENZ Shoe Group AG; Mitglied der Weiß Handels GmbH*

### Dr. Manfred DeBock

*Stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender*

Aufsichtsratsmitglied seit Mai 2012,  
gewählt bis zur Hauptversammlung über das Geschäftsjahr 2015/16

### Dr. Ludwig Andorfer

*Aufsichtsratsmitglied seit Mai 2002,*

*gewählt bis zur Hauptversammlung über das Geschäftsjahr 2015/16*

*Weitere Aufsichtsratsfunktionen:*

*Vorsitzender der ZIZALA Lichtsysteme GmbH; Stellvertretender Vorsitzender der „Gesfo“ Gemeinnützige Bau- und Siedlungsgesellschaft m.b.H. und der Danube Equity AG; Aufsichtsrat der Oberbank AG und der Mezzanin Finanzierungs AG*

### DI Günther Apfalter

*Aufsichtsratsmitglied seit Juli 2013,*

*gewählt bis zur Hauptversammlung über das Geschäftsjahr 2016/17*

*Weitere Aufsichtsratsfunktionen:*

*Vorsitzender der MAGNA Metallforming AG, der MAGNA STEYR AG und der MAGNA STEYR Fahrzeugtechnik AG; Stellvertretender Vorsitzender der MAGNA Powertrain AG*

### DI Dr. Otto Urbanek

*Aufsichtsratsmitglied seit Juli 2013,*

*gewählt bis zur Hauptversammlung über das Geschäftsjahr 2016/17*



**DR. NORBERT NAGELE**

*Aufsichtsratsvorsitzender*

Aufsichtsratsmitglied  
seit Februar 2010,  
gewählt bis zur Haupt-  
versammlung über das  
Geschäftsjahr 2013/14

**PAUL NEUMANN, MBA**

*Vorstandsmitglied*

Erstbestellung:  
1. September 2013,  
Ende der laufenden  
Funktionsperiode:  
31. August 2018

**DR. RUDOLF KNÜNZ**  
*Vorstandsvorsitzender*

Erstbestellung:  
21. Juli 2010,  
Ende der laufenden  
Funktionsperiode:  
30. Juni 2016



## CROSS INDUSTRIES AG (24,9%)

[www.crossindustries.at](http://www.crossindustries.at)



Die CROSS Industries AG ist eine strategisch und operativ auf den automotiven Sektor ausgerichtete Industriebeteiligungsgruppe. Die Unternehmens Invest AG hält seit Juni 2010 eine Beteiligung von 24,9%.

Die CROSS-Gruppe gliedert sich in die Kernbereiche **Gesamtfahrzeug** mit den Beteiligungen an der KTM AG, der KTM Technologies GmbH und der Kiska GmbH, **Leichtbau** mit der Beteiligung an der Wethje-Gruppe sowie **High Performance** mit den Beteiligungen an der Pankl Racing Systems AG und der WP-Gruppe.



Die **KTM AG** ([www.ktm.com](http://www.ktm.com)), an der die CROSS-Gruppe 51 % hält, ist ein Premium-Hersteller von leistungsstarken und rennsporttauglichen Fahrzeugen für den Offroad- und Street-Einsatz. Ihre Produkte werden weltweit über 23 Vertriebsgesellschaften und zwei Joint Ventures in Dubai und Neuseeland sowie an 1.100 eigenständige Händler vertrieben.

Nach einem Rekordgeschäftsjahr 2012, in dem der höchste Absatz (107.142 Motorräder, +32%) und der größte Umsatz (612,0 m€, +16,2%) der Unternehmensgeschichte erzielt werden konnte, ist die KTM AG auch im Geschäftsjahr 2013 weiterhin auf Erfolgskurs. Bereits im ersten Halbjahr konnte durch die konsequente Umsetzung der globalen Produktstrategie in Zusammenarbeit mit dem indischen Partner Bajaj, der 49% an der KTM AG hält, der Umsatz in den Wachstumsmärkten Asien und Südamerika verdoppelt werden. Insgesamt steigerte die KTM AG den Umsatz im ersten Halbjahr 2013 um 18,2% auf 349,0 m€ und den Absatz – durch den Verkauf von weltweit 55.144 Fahrzeugen – um weitere 9,8%. Ausschlaggebend für die überproportionale Umsatzsteigerung war unter anderem die erfolgreiche Markteinführung der neuen 1190 Adventure. Die KTM AG setzt ihre globale Produktstrategie weiterhin fort und erwartet für das Geschäftsjahr 2013 – trotz eines weiterhin rückläufigen Gesamtmarkts – eine neuerliche Steigerung von Umsatz und Absatz.



An der **Pankl Racing Systems AG** ([www.pankl.com](http://www.pankl.com)) hält die CROSS-Gruppe derzeit 63,65%. Die Pankl-Gruppe ist der weltgrößte Autorennsportzulieferant und auf die Herstellung von hochfesten Motor- und Fahrwerkskomponenten für besondere Nischenmärkte, wie die internationale Rennsportindustrie, die internationale Luxus- und High Performance-Straßenfahrzeugindustrie sowie die Luftfahrtindustrie, spezialisiert.

Nachdem die Pankl-Gruppe in den ersten beiden Quartalen 2013 sowohl im Rennsport als auch in der Luftfahrt von Einbußen betroffen war, konnten im dritten Quartal 2013 erstmalig wieder alle Segmente Zuwächse generieren. Die Umsatzerlöse konnten in den ersten neun Monaten des laufenden Geschäftsjahrs um 7,3% auf 103,8 m€ gesteigert werden. Im dritten Quartal 2013 erhöhte sich der Umsatz um 17,2% auf 32,9 m€.

Das operative Betriebsergebnis der Pankl-Gruppe wurde durch hohe Anlaufkosten im High Performance-Bereich in den ersten neun Monaten belastet, der Aerospace-Bereich entwickelte sich hingegen seit April anhaltend positiv. Im gesamten Geschäftsjahr blieb das Racing-Geschäft jedoch deutlich unter den Erwartungen. Das EBIT lag in den ersten neun Monaten 2013 mit 4,0 m€ unter dem Niveau des Vorjahrs, die EBIT-Marge betrug 3,8% nach 8,0% im Vergleichszeitraum des Vorjahrs. Nachdem das Großinvestitionsprogramm jetzt weitestgehend abgeschlossen ist, wurden im dritten Quartal mit den neuen Anlagen erstmals auch signifikante Umsatzzuwächse erzielt. Aufgrund der stark anziehenden Auftragseingänge geht Pankl aber von einer deutlichen Verbesserung in den kommenden Quartalen aus.



Die **WP-Gruppe** ([www.wp-group.com](http://www.wp-group.com)), einer der größten europäischen Hersteller von Motorrad-Fahrwerkskomponenten, hat sich im Geschäftsjahr 2013 gut entwickelt und steigerte bereits im ersten Halbjahr den Umsatz um 6,6% auf insgesamt 55,9 m€. Das wesentliche Wachstum resultiert aus dem Geschäft mit dem Hauptkunden KTM, wo WP als Tier-1 von der Erhöhung der Absatzmengen stark profitierte. Gleichzeitig wurden auch neue Produkte in Serie gebracht, die bereits zur Umsatzsteigerung beitrugen.



Die **Wethje-Gruppe** ([www.wethje-gmbh.com](http://www.wethje-gmbh.com)) ist auf die Entwicklung, Konstruktion und Produktion von Bauteilen aus Carbon Composite-Verbundwerkstoffen spezialisiert.

**PONGRATZ TRAILER-GROUP GMBH (99,0%)***www.pongratz-anhaenger.com*

Im Oktober 2013 hat die Unternehmens Invest AG 75 % an der Pongratz Trailer-Group GmbH erworben und ihre Beteiligung im November in weiterer Folge durch eine Kapitalerhöhung auf 99 % erhöht. Das 1988 gegründete Unternehmen mit Sitz in der Steiermark ist einer der führenden Hersteller von PKW-Anhängern im deutschsprachigen Raum.

Mit einem Anteil von rund 38 % der neu zugelassenen Anhänger war Pongratz im Jahr 2012 Marktführer in Österreich. In Deutschland belegte Pongratz im selben Jahr den siebten Platz bei Neuzulassungen.

**ALL FOR ONE STEEB AG (25,7%)***www.all-for-one.com*

Die All for One Steeb AG zählt zu den führenden SAP-Komplettdienstleistern im Mittelstandsmarkt und beschäftigt über 400 Mitarbeiter in Deutschland, Österreich und der Schweiz.

Im September 2013 haben die Geschäftsführer der CROSS Informatik GmbH und deren Gesellschafter einen Vertrag über den Verkauf der gesamten Anteile an der All for One Steeb AG aus der CROSS Informatik GmbH zu jeweils zur Hälfte an die CROSS Industries AG und die Unternehmens Invest AG abgeschlossen. Die Unternehmens Invest AG hält somit zum Stichtag 30. September 2013 direkt 1.248.873 Aktien (rund 25,7 %) an der All for One Steeb AG.

Die All for One Steeb AG konnte im Geschäftsjahr 2012/13 mit den Resultaten ihre Prognosen deutlich übertreffen. Alle drei Säulen ihres integrierten Geschäftsmodells – wiederkehrende Outsourcing-Services einschließlich Softwarewartung, Consulting und SAP-Lizenzen – verzeichneten Zuwächse. Die All for One Steeb AG erzielte einen Umsatz von 186,3 m€ (+22 %) und ein EBIT von 10,5 m€, was einem Anstieg von +76 % entspricht. Für das Geschäftsjahr 2013/14 plant die All for One Steeb AG zusätzliche Investitionen und erhöhte Aufwendungen, um das Geschäftsmodell zu stärken, die Kundenbasis auszubauen und weitere Marktanteile zu gewinnen.

**IDENTEC SOLUTIONS AG (< 0,1 %)**

*www.identecsolutions.com*

IDENTEC SOLUTIONS ist Weltmarktführer für aktive Wireless Tracking-Lösungen. Die Unternehmens Invest AG hält eine Beteiligung unter 0,1%..

Im Geschäftsjahr 2012 erzielte die IDENTEC SOLUTIONS AG einen Umsatz von 8,1 m€ sowie ein EGT von -5,0 m€.

**CROSS INFORMATIK GMBH (50,0%)**

*www.crossindustries.at*

Die Beteiligungen der CROSS Informatik GmbH an der BRAIN FORCE HOLDING AG, der TRIPLAN AG sowie der All for One Steeb AG wurden im Laufe des Geschäftsjahres veräußert. Derzeit hält die CROSS Informatik GmbH keine Beteiligungen.

**UIAG AUTOMOTIVE BETEILIGUNGS GMBH (100,0%)**

*www.uiag.at*

Die UIAG Automotive Beteiligungs GmbH ist eine Holding-Gesellschaft, die zu 100% im Eigentum der Unternehmens Invest AG steht. Unter der UIAG Automotive Beteiligungs GmbH wurde der Anteil an der Peguform-Gruppe gehalten, derzeit hält die Gesellschaft keine Beteiligungen.



**Fisnk**  
ENGINE OIL





**KTM**

**CROSS**

Industries AG ■



 **WETHJE**  
Carbon Composites





**CROSS**

Industries AG ■





**Pongratz**





all for one  
steeb

## PFLICHTANGABEN

Seit dem Geschäftsjahr 2003 bekennen sich Vorstand und Aufsichtsrat der Unternehmens Invest AG zu den Regeln des österreichischen Corporate Governance Kodex ([www.corporate-governance.at](http://www.corporate-governance.at)) und seinem Ziel einer verantwortlichen, auf nachhaltige und langfristige Wertschaffung ausgerichteten Leitung und Kontrolle. Dabei ist größtmögliche Transparenz ein wichtiges Anliegen.

Der österreichische Corporate Governance Kodex schafft einen Ordnungsrahmen für eine verantwortungsbewusste, transparente Leitung und Kontrolle. Grundlage sind das österreichische Aktiengesetz, die EU-Empfehlungen zu den Aufgaben der Aufsichtsratsmitglieder und zur Vergütung der Direktoren sowie in ihren Grundsätzen die OECD-Richtlinien für Corporate Governance.

Der österreichische Corporate Governance Kodex in der Fassung vom Juli 2012 sowie der Corporate Governance-Bericht für das Geschäftsjahr 2012/13 sind auf der UIAG-Website ([www.uiag.at/corporate-governance.22.0.html](http://www.uiag.at/corporate-governance.22.0.html)) zugänglich.

Die Unternehmens Invest AG erfüllt sämtliche verpflichtende L-Regeln (Legal Requirement).

Die C-Regeln (Comply or Explain) werden von der Gesellschaft bis auf folgende Abweichungen eingehalten.

### Comply or Explain

■ **Regel 16:** Bis zum 30. August 2013 hat Herr Dr. Rudolf Knünz als alleiniger Vorstand das Unternehmen vertreten. Am 1. September 2013 wurde Herr Paul Neumann, MBA zum Vorstand bestellt und somit ist das Vier-Augen-Prinzip wiederhergestellt.

■ **Regel 18:** Der Einrichtung einer internen Revision als eigene Stabsstelle wird aufgrund der mangelnden Größe des Unternehmens nicht entsprochen.

■ **Regeln 39, 41 und 43:** Der Aufsichtsrat bestand bis zur außerordentlichen Hauptversammlung am 29. Juli 2013 aus nur drei Mitgliedern, was der gesetzlich vorgeschriebenen Mindestanzahl entspricht. Die Einrichtung eines eigenen Prüfungsausschusses war somit nicht erforderlich. Seit dem Geschäftsjahr 2009/10 wurden die Angelegenheiten des Prüfungsausschusses im gesamten Aufsichtsrat behandelt (gemäß C-Regel 39). In der außerordentlichen Hauptversammlung am 29. Juli 2013 wurden zwei weitere Aufsichtsratsmitglieder bestellt. Die Angelegenheiten des Ausschusses wurden bis zum Ende des Geschäftsjahres weiterhin im gesamten Aufsichtsrat behandelt. Die Bildung des Prüfungsausschusses ist in der ersten Aufsichtsratssitzung des Geschäftsjahres 2013/14 vorgesehen.

Auf die Einrichtung weiterer Aufsichtsratsausschüsse wird verzichtet, da dies zu keiner Effizienzsteigerung der Aufsichtsratsarbeit führen würde.

■ **Regel 48:** Es bestehen keine Verträge der Gesellschaft mit Mitgliedern des Aufsichtsrats zur Erbringung von Leistungen für die Gesellschaft in einem für das Aufsichtsratsmitglied bedeutenden Umfang.

Die Gesellschaft wird von Haslinger/Nagele & Partner Rechtsanwälte GmbH, Linz, in Rechtsangelegenheiten beraten. Herr Dr. Norbert Nagele ist Partner der Haslinger/Nagele & Partner Rechtsanwälte GmbH. Von der Haslinger/Nagele & Partner Rechtsanwälte GmbH wurden zu marktüblichen Bedingungen Beratungs- bzw. Dienstleistungen in Anspruch genommen, welche vom Aufsichtsrat genehmigt wurden.

Die Gesellschaft nimmt außerdem Beratungsleistungen von DI Dr. Otto Urbanek zu marktüblichen Bedingungen in Anspruch, welche vom Aufsichtsrat genehmigt wurden.

■ **Regel 60:** Im Geschäftsjahr 2012/13 beschäftigte die Unternehmens Invest AG eine Mitarbeiterin (30. September 2012: 1 Mitarbeiterin). Aufgrund der geringen Beschäftigungszahl werden daher derzeit keine weiteren Maßnahmen zur Förderung von Frauen im Vorstand, im Aufsichtsrat und in leitenden Stellen betrieben.

■ **Regel 81a:** Der Abschlussprüfer wurde zu den im Gesetz vorgesehenen Fällen zu Sitzungen des Aufsichtsrats eingeladen. An zusätzlichen Sitzungen nahm der Abschlussprüfer nicht teil.

■ **Regel 83:** Dieser Regel wird nicht entsprochen, weil das betriebsspezifische Risikomanagement auf der Ebene der Beteiligungsgesellschaften eingerichtet und aufgrund der Holdingfunktion das beteiligungsspezifische Risikomanagement ohnedies Teil des Beteiligungsmanagements ist.

## ZUSAMMENSETZUNG UND ARBEITSWEISE DES VORSTANDS UND DES AUFSICHTSRATS SOWIE SEINER AUSSCHÜSSE

### Vorstand

**Dr. Rudolf Knünz**, geboren 1951

*Vorstandsvorsitzender*

Erstbestellung: 21. Juli 2010; Ende der laufenden Funktionsperiode: 30. Juni 2016

*Funktionen in börsennotierten Unternehmen:*

*Aufsichtsratsvorsitzender der CROSS Industries AG; Stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der KTM AG*

*Im Laufe des Geschäftsjahres 2012/13 zurückgelegte Funktionen:*

*Stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der Pankl Racing Systems AG (Rücktritt im Dezember 2012)*

**Paul Neumann, MBA**, geboren 1984

*Vorstandsmitglied*

Erstbestellung 1. September 2013; Ende der Funktionsperiode: 31. August 2018

## Vorsitz und Kompetenzverteilung

■ Dr. Rudolf Knünz  
Vorstandsvorsitzender  
Kaufmännische Angelegenheiten, Projektstrukturierung (Due Diligence, Verträge, Finanzen)

■ Paul Neumann, MBA  
Akquisition von Projekten und Investoren, Verkauf von Projekten und Beteiligungen

## Aufsichtsrat

**Dr. Norbert Nagele**, geboren 1948  
*Aufsichtsratsvorsitzender*  
Rechtsanwalt; unabhängig gemäß C-Regel 53  
Erstbestellung: Hauptversammlung vom 12. Februar 2010;  
Ende der laufenden Funktionsperiode: Hauptversammlung über das Geschäftsjahr 2013/14

**Dr. Manfred De Bock**, geboren 1955  
*Stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender*  
Rechtsanwalt; unabhängig gemäß C-Regel 53  
Erstbestellung: Hauptversammlung vom 23. Mai 2012;  
Ende der laufenden Funktionsperiode: Hauptversammlung über das Geschäftsjahr 2015/16

**Dr. Ludwig Andorfer**, geboren 1944  
*Aufsichtsratsmitglied*  
Unabhängig gemäß C-Regel 53  
Erstbestellung: Hauptversammlung vom 8. Mai 2002;  
Ende der laufenden Funktionsperiode: Hauptversammlung über das Geschäftsjahr 2015/16  
*Funktionen in börsennotierten Unternehmen: Aufsichtsrat der Oberbank AG*

**DI Günther Apfalter**, geboren 1960  
*Aufsichtsratsmitglied*  
Unabhängig gemäß C-Regel 53  
Erstbestellung: a. o. Hauptversammlung vom 29. Juli 2013;  
Ende der laufenden Funktionsperiode: Hauptversammlung über das Geschäftsjahr 2016/17

**DI Dr. Otto Urbanek**, geboren 1950  
*Aufsichtsratsmitglied*  
Unabhängig gemäß C-Regel 53  
Erstbestellung: a. o. Hauptversammlung vom 29. Juli 2013;  
Ende der laufenden Funktionsperiode: Hauptversammlung über das Geschäftsjahr 2016/17

Im Geschäftsjahr 2012/13 wurden sechs Aufsichtsratssitzungen abgehalten.

## Ausschüsse

### Prüfungsausschuss

Da der Aufsichtsrat der Unternehmens Invest AG bis zur außerordentlichen Hauptversammlung am 29. Juli 2013 aus nur drei Mitgliedern bestand, wurden die Angelegenheiten des Prüfungsausschusses im Geschäftsjahr 2012/13 vom gesamten Aufsichtsrat behandelt (gemäß C-Regel 39).

## OFFENLEGUNG VON INFORMATIONEN ÜBER VERGÜTUNG VON VORSTAND UND AUFSICHTSRAT

Die Erfolgsbeteiligung für den Vorstand orientierte sich im Geschäftsjahr 2012/13, wie schon in der Vergangenheit, überwiegend am wirtschaftlichen Ergebnis. Die Zuerkennung liegt im Ermessen des Aufsichtsrats. Die Vergütung für den Vorstand betrug im Geschäftsjahr 2012/13 insgesamt 184 t€, darin ist eine Rückstellung für Prämien in Höhe von 14,4 t€ enthalten. Die Bezüge der Vorstandsmitglieder im Geschäftsjahr 2012/13 betragen:

Vorstandsvergütung (in t€)	2012/13
Dr. Rudolf Knünz, Vorstandsvorsitzender	162,5
Paul Neumann, MBA	7,1

Es wurden keine variablen Bezüge (Vorjahr: 0 t€) gewährt. Die Rückstellung für den Abfertigungsaufwand betrug per 30. September 2013 0 t€ (Vorjahr: 93 t€). Im Geschäftsjahr 2012/13 wurden keine Pensionsaufwendungen in Form von Beiträgen zu Pensionskassen und der Bildung von Pensionsrückstellungen verbucht.

Es besteht eine D&O-Versicherung für die Gesellschaft und ihre Tochtergesellschaften, die jährliche Prämie betrug im Geschäftsjahr 2012/13 25 t€.

Aufsichtsratsvergütung <sup>1</sup> (in t€)	2012/13
Dr. Norbert Nagele, Aufsichtsratsvorsitzender	15,0
Dr. Manfred DeBock, Stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender	12,5
Dr. Ludwig Andorfer	8,0
DI Günther Apfalter	4,0
DI Dr. Otto Urbanek	4,0
Gesamt	43,5

<sup>1</sup> Vorschlag an die Hauptversammlung am 22. Jänner 2014

### Unabhängigkeit des Aufsichtsrats (gemäß C-Regel 53)

Der Aufsichtsrat der Unternehmens Invest AG orientiert sich bei den Kriterien für die Unabhängigkeit an den im Corporate Governance Kodex, Anhang 1, angeführten Leitlinien. Ein Aufsichtsratsmitglied ist als unabhängig anzusehen, wenn es in keiner geschäftlichen oder persönlichen Beziehung zur Gesellschaft oder deren Vorstand steht, die einen materiellen Interessenkonflikt begründet und daher geeignet ist, das Verhalten des Mitglieds zu beeinflussen.

Die Gesellschaft wird von Haslinger/Nagele & Partner Rechtsanwälte GmbH, Linz, in Rechtsangelegenheiten beraten. Die Beratungs- bzw. Dienstleistungen werden zu marktüblichen Bedingungen in Anspruch genommen und bestehen in keinem für das Aufsichtsratsmitglied bedeutendem Umfang. Weiters nimmt die Gesellschaft Beratungsleistungen von der Dr. Urbanek Technologie Management GmbH, Ried im Innkreis, in Anspruch, ebenfalls in keinem für das Aufsichtsratsmitglied bedeutenden Umfang. Unter Berücksichtigung dieser Kriterien sind alle Aufsichtsratsmitglieder der Unternehmens Invest AG als unabhängig anzusehen.

Wels, im November 2013

Der Vorstand der Unternehmens Invest AG



Dr. Rudolf Knünz  
Vorsitzender



Paul Neumann, MBA  
Mitglied

Der Aufsichtsrat hat sich vom Vorstand regelmäßig, zeitnah und umfassend über alle relevanten Fragen der Geschäftsentwicklung und über die Lage der Gesellschaft berichten lassen.

In seinen sechs Sitzungen (fünf ordentliche und eine konstituierende Sitzung) hat sich der Aufsichtsrat unter Teilnahme des Vorstands im Geschäftsjahr 2012/13 ausführlich mit den getätigten und anstehenden Beteiligungskäufen und -veräußerungen, dem Jahresabschluss des Unternehmens, der laufenden Überprüfung der bestehenden Engagements sowie mit dem Risikokontrollsystem des Vorstands befasst. Wichtige einzelne Geschäftsvorfälle hat der Aufsichtsrat geprüft und über die vorgelegten Geschäfte entschieden, die seiner Zustimmung bedurften.

Der Jahresabschluss zum 30. September 2013 sowie der Lagebericht über das Geschäftsjahr 2012/13 sind unter Einbeziehung der Buchführung von der durch die Hauptversammlung als Abschlussprüfer gewählten KPMG Austria AG (FN 269725 f) Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Linz, geprüft und mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen worden. Der Abschlussprüfer hat somit bestätigt, dass die Buchführung und der Jahresabschluss zum 30. September 2013 den gesetzlichen Bestimmungen entsprechen, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt und dass der Lagebericht im Einklang mit dem Jahresabschluss steht.

Der Aufsichtsrat schließt sich dem Ergebnis der Abschlussprüfung an. Auch nach dem abschließenden Ergebnis der vom Aufsichtsrat vorgenommenen Prüfung des Lageberichts des Vorstands, des Jahresabschlusses einschließlich des Ergebnisverwendungsvorschlags sowie des Corporate Governance-Berichts und der vom Aufsichtsrat vorgenommenen Prüfung der Geschäftsführung ist kein Anlass zur Beanstandung gegeben. Der Aufsichtsrat schließt sich auch dem Ergebnisverwendungsvorschlag des Vorstands an. Der Aufsichtsrat hat den Jahresabschluss 2012/13 gebilligt, der damit gemäß § 96 Abs. 4 AktG festgestellt ist.

Der Aufsichtsrat schlägt für die Wahl des Abschlussprüfers die KPMG Austria AG (FN 269725 f) Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Linz, als Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2013/14 vor.

Wels, im Dezember 2013



Dr. Norbert Nagele  
Aufsichtsratsvorsitzender



A modern office lounge area featuring two tan leather sofas with black metal frames arranged around a round, dark glass coffee table. The background shows a white wall, a large window with a view of a green plant, and a white pillar. A red banner is overlaid on the right side of the image.

# LAGE BERICHT 2012/13

# LAGEBERICHT ZUM GESCHÄFTSJAHR 2012/13

UNTERNEHMENS INVEST AG, WELS

32

Das Geschäftsjahr der Unternehmens Invest AG (UIAG) umfasst den Zeitraum vom 1. Oktober 2012 bis 30. September 2013.

Die Unternehmensstrategie der Unternehmens Invest AG unterlag seit dem Abschluss des LIBRO-Prozesses und den rechtskräftigen Freisprüchen im Strafverfahren nicht mehr der selbst auferlegten Thesaurierungspolitik hinsichtlich ihrer Mittelverwendung. Es besteht daher wieder die Möglichkeit, die Unternehmens Invest AG als Holding-Gesellschaft auszubauen und neue Beteiligungen, die in das Investitionsprofil der Unternehmens Invest AG passen, zu erwerben.

Kapitalerhöhung  
und Erweiterung  
von Vorstand  
und Aufsichtsrat

In einem ersten Schritt wurde daher in der außerordentlichen Hauptversammlung, die am 29. Juli 2013 abgehalten wurde, eine ordentliche Kapitalerhöhung durch Ausgabe von 250.000 Stück auf Inhaber lautende Stückaktien beschlossen. Der Ausgabebetrag betrug 20,00 € pro Aktie.

Auch hat der Aufsichtsrat der Unternehmens Invest AG in der Sitzung vom 29. Juli 2013 beschlossen, den Vorstand zu erweitern, und hat Paul Neumann, MBA mit Wirkung ab 1. September 2013 zum weiteren Vorstandsmitglied bestellt. Seit September 2013 leiten daher Dr. Rudolf Knüz und Paul Neumann, MBA als Zweiervorstand die Geschäfte der Unternehmens Invest AG.

Im Rahmen der außerordentlichen Hauptversammlung wurde auch der Aufsichtsrat um zwei weitere Mitglieder, DI Dr. Otto Urbanek und DI Günther Apfalter, verstärkt.

Die Unternehmens Invest AG konnte im abgelaufenen Geschäftsjahr ihr Bestreben, die Beteiligungen im Informatik-Bereich zu reduzieren, erfolgreich umsetzen. Sowohl die Beteiligung der CROSS Informatik GmbH an der TRIPLAN AG als auch an der BRAIN FORCE HOLDING AG wurden veräußert. Daraus resultieren für die Unternehmens Invest AG Beteiligungserträge aus der CROSS Informatik GmbH. Die Beteiligung an der All for One Steeb AG in Höhe von 25,7 % wird nunmehr direkt von der Unternehmens Invest AG gehalten.

## WESENTLICHE EREIGNISSE IM GESCHÄFTSJAHR 2012/13

### CROSS Industries AG (UIAG-Beteiligung 24,9%)

Positive Geschäfts-  
entwicklung bei  
CROSS Industries

Die Unternehmens Invest AG hält unverändert 24,9% der Anteile an der CROSS Industries AG.

Die wesentlichste Beteiligung der CROSS Industries AG, die **KTM AG**, entwickelt sich außerordentlich erfreulich. Die KTM AG konnte durch die konsequente Umsetzung der globalen Produktstrategie und Expansion in die Wachstumsmärkte Asien und Südamerika die Umsätze in diesen Regionen verdoppeln. Zur Umsatzsteigerung trugen im Besonderen der erfolgreiche Absatz der 125 Duke und 200 Duke aus der gemeinsamen Entwicklung mit Bajaj sowie die erfolgreiche Markteinführung der 1190 Adventure bei. Um das globale Wachstum entsprechend umsetzen zu können, erhöhte KTM im ersten Halbjahr den Mitarbeiterstand um 129 Personen auf insgesamt 1.828 Mitarbeiter. Darüber hinaus ist geplant, in den nächsten zwölf Monaten – zusätzlich

zur geplanten Investitionstätigkeit von 45 m€ – weitere 5 m€ am Standort Mattighofen zu investieren.

Die **Pankl Racing Systems AG** war vor allem im Rennsportgeschäft mit einem schwierigen wirtschaftlichen Umfeld konfrontiert. In der Formel 1, dem nach wie vor wichtigsten Einzelmarkt, haben sich die Teams bereits vorwiegend auf die Rennsaison 2014 konzentriert, sodass das F1-Geschäft für die Rennsaison 2013 bereits drei Monate früher als üblich deutlich nachgelassen hat. In vielen anderen Rennserien war aufgrund der wirtschaftlich unsicheren Entwicklung ein wesentlich restriktiverer Einsatz von Budgetmitteln zu spüren. Im High Performance-Bereich befinden sich viele mehrjährige Projekte erst in der Anlaufphase. Sehr erfreulich läuft dagegen das Segment Aerospace. Da sich das US-Luftfahrtgeschäft erwartungsgemäß seit April stabilisiert hat, konnte der Luftfahrtbereich im zweiten Quartal ein sehr gutes Ergebnis erzielen.

Nähere Informationen zur CROSS Industries AG und ihren Beteiligungen sind auf den Unternehmens-Websites ([www.crossindustries.at](http://www.crossindustries.at), [www.ktm.com](http://www.ktm.com) und [www.pankl.com](http://www.pankl.com)) verfügbar.

#### CROSS Informatik GmbH (UIAG-Beteiligung 50,0%)

#### Beteiligungs- verkäufe in der CROSS Informatik

Am 14. Mai 2013 hat die CROSS Informatik GmbH, an der die Unternehmens Invest AG zu 50,0% beteiligt ist, mit der Pierer Industrie AG einen Aktienkaufvertrag über den Verkauf der von ihr gehaltenen 8.829.777 Aktien der **BRAIN FORCE HOLDING AG** abgeschlossen. Dies entspricht einem Anteil von rund 57,39% am Grundkapital und an den Stimmrechten der BRAIN FORCE HOLDING AG. Der Kaufpreis pro Aktie betrug 0,80 €.

Am 31. Juli 2013 hat die CROSS Informatik GmbH sämtlichen Aktionären der **TRIPLAN AG** ein freiwilliges Erwerbsangebot zum Angebotspreis von 1,70 € je Aktie unterbreitet (Annahmefrist 31. Juli bis 6. September 2013). Es wurden 3.126 Aktien eingeliefert. Im abgelaufenen Geschäftsjahr hat die CROSS Informatik GmbH ihre Anteile an der TRIPLAN AG auf über 50% aufgestockt und ihre gesamte Beteiligung im September 2013 an die österreichische KRESTA Industries AG veräußert.

Am 1. August 2013 hat die Unternehmens Invest AG mit der CROSS Informatik GmbH einen Aktienkaufvertrag über den Erwerb von 319.000 Aktien, das sind rund 6,56%, der **All for One Steeb AG** abgeschlossen. Die Unternehmens Invest AG hat im Anschluss diese 319.000 Aktien an der All for One Steeb AG an die Qino Capital Partners AG und die Qino Flagship AG verkauft und als Gegenleistung 163.188 Aktien der Pankl Racing Systems AG erworben, das sind rund 5,18%.

Im Juni 2013 beschlossen die Gesellschafter der CROSS Informatik GmbH, das Stammkapital von 33,8 m€ um 18,0 m€ auf 15,8 m€ herabzusetzen und an die Gesellschafter im Ausmaß ihrer Beteiligung – das sind 9 m€ für die Unternehmens Invest AG – auszuschütten.

Eine zweite Kapitalherabsetzung des Stammkapitals von 15,8 m€ auf 35 t€ wurde am 8. Juli 2013 beschlossen und wird voraussichtlich im November 2013 durchgeführt werden.

Am 27. September 2013 haben die Geschäftsführer der CROSS Informatik GmbH und deren Gesellschafter einen Vertrag über den Verkauf der gesamten Anteile an der All for One Steeb AG aus der CROSS Informatik GmbH zu jeweils zur Hälfte an die CROSS Industries AG sowie die Unternehmens Invest AG abgeschlossen. Die Unternehmens Invest AG hält somit zum Stichtag 30. September 2013 direkt 1.248.873 Stück (rund 25,7 %) an der All for One Steeb AG.

In Summe erwirtschaftete die Unternehmens Invest AG aus der CROSS Informatik GmbH im Geschäftsjahr 2012/13 einen Gewinn von 10,3 m€ (Gewinnausschüttungen in Höhe von 14,99 m€ abzüglich Abwertung von 2,85 m€ abzüglich Successfee von 1,81 m€) sowie einen Cashrückfluss in Höhe von 7,8 m€.

#### CROSS Immobilien GmbH (UIAG-Beteiligung 5,0 %)

Am 15. Februar 2013 übte die Unternehmens Invest AG eine vertraglich vereinbarte Option aus und gab nun auch den verbliebenen 5%-Anteil an der CROSS Immobilien GmbH (vormals: CROSS Immobilien AG) an die Pierer Invest Beteiligungs GmbH ab. Dabei erzielte die Unternehmens Invest AG einen Mittelrückfluss in Höhe von 0,7 m€. Nach Abschluss dieser Transaktion hält die Unternehmens Invest AG nun keine Anteile mehr an der CROSS Immobilien GmbH.

### BETEILIGUNGSPORTFOLIO

Zum Bilanzstichtag 30. September 2013 hält die Unternehmens Invest AG fünf Beteiligungen. Der Gesamtwert des Beteiligungssportfolios beträgt zum Jahresultimo inklusive Ausleihungen und Wertpapiere des Anlagevermögens 64,47 m€ (Vorjahr: 54,38 m€).

	30.09.2013
CROSS Industries AG	24,9%
CROSS Informatik GmbH <sup>1</sup>	50,0%
All for One Steeb AG	25,7%
UIAG Automotive Beteiligungs GmbH <sup>1</sup>	100,0%
IDENTEC SOLUTIONS AG	< 0,1%

<sup>1</sup> Beteiligungsverwaltung (derzeit werden keine Beteiligungen gehalten)

### ERGEBNIS- UND BILANZANALYSE

CROSS Informatik  
steuert Gewinn  
von 10,3 m€ bei

Die Unternehmens Invest AG erzielte im Geschäftsjahr 2012/13 ein Finanzergebnis in Höhe von 12.277 t€ (Vorjahr: 868 t€), das im Wesentlichen aus Gewinnausschüttungen aus der CROSS Informatik GmbH in Höhe von 2.205 t€ und der phasengleichen Ausschüttung von 12.790 t€ (aus Veräußerungen von Beteiligungen) stammt.

Weiters tragen Erträge aus Ausleihungen in Höhe von 67 t€ (Vorjahr: 76 t€), Erträge aus dem Abgang von und der Zuschreibung zu Finanzanlagen und Wertpapieren des Umlaufvermögens in Höhe von 29 t€ (Vorjahr: 721 t€) sowie sonstige Zinsen und ähnliche Erträge in Höhe von 36 t€ (Vorjahr: 145 t€) zum Finanzergebnis bei.

Die Aufwendungen aus Finanzanlagen und Wertpapieren des Umlaufvermögens beliefen sich auf 2.850 t€ (Vorjahr: 55 t€) und betreffen die Abschreibung des Beteiligungsansatzes an der CROSS Informatik GmbH aufgrund der Veräußerung der Beteiligungen.

Sonstige betriebliche Erträge beliefen sich auf 180 t€ (Vorjahr: 2.806 t€) und betreffen im Wesentlichen die Auflösung von Rückstellungen in Höhe von 141 t€.

Der Personalaufwand belief sich auf 153 t€ (Vorjahr: 96 t€).

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen in Höhe von 2.754 t€ (Vorjahr: 1.549 t€) beinhalten im Wesentlichen Aufwendungen für Rechts- und Beratungskosten mit 2.279 t€ (Vorjahr: 191 t€) – die vor allem im Zusammenhang mit dem nach dem Stichtag erfolgten Beteiligungserwerb der Pongratz Trailer-Group GmbH (231 t€) sowie einer Erfolgsprämie für den Verkauf der Beteiligungen der CROSS Informatik GmbH (1.807 t€) stehen – und Aufwendungen für Personalbereitstellung in Höhe von 136 t€ (Vorjahr: 207 t€).

Das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit betrug 9.525 t€ (Vorjahr: 2.029 t€). Nach einer Gewinnausschüttung in Höhe von 801 t€ im Geschäftsjahr 2012/13 beläuft sich der Bilanzgewinn somit auf 18.189 t€ (Vorjahr: 9.539 t€).

Die Bilanzsumme beträgt 77.829 t€.

Das Anlagevermögen stieg von 54.381 t€ im Vorjahr auf 64.531 t€, was im Wesentlichen auf den Erwerb einer direkten Beteiligung an der All for One Steeb AG in Höhe von 19.982 t€ sowie auf die Verringerung des Beteiligungsansatzes an der CROSS Informatik GmbH von 19.760 t€ auf 7.910 t€ zurückzuführen ist.

Das Umlaufvermögen in Höhe von 13.282 t€ (Vorjahr: 1.926 t€) enthält vor allem Guthaben bei Kreditinstituten in Höhe von 13.208 t€ (im Wesentlichen aus Gewinnausschüttungen aus der CROSS Informatik GmbH und aus der Kapitalerhöhung der Unternehmens Invest AG).

Das Eigenkapital beläuft sich auf 67,98 m€ (Vorjahr: 54,41 m€) und die Eigenmittelquote beträgt zum Stichtag 87,34 % (Vorjahr: 96,6 %).

Die Verbindlichkeiten bestehen im Wesentlichen aus einer Verbindlichkeit in Höhe von 7,64 m€ an die CROSS Informatik GmbH, die mit der beschlossenen Kapitalherabsetzung in Höhe von 7,91 m€ im neuen Geschäftsjahr gegengerechnet wird.

Eigenkapital-  
quote in Höhe  
von 87,34 %

Cashbestand  
in Höhe  
von 13,21 m€

## LIQUIDITÄTSANALYSE

Der Cashflow aus dem operativen Bereich beträgt 22.035 t€ und setzt sich aus dem Cashflow aus dem Ergebnis 12.280 t€ und der Veränderung der Vermögenswerte und Schulden in Höhe von 9.755 t€ (davon 7.637 t€ an die CROSS Informatik GmbH) zusammen.

Der Cashflow aus Investitionen in Höhe von –12.979 t€ umfasst größtenteils den Kauf von Aktien der All for One Steeb AG sowie der Pankl Racing Systems AG. Gegengerechnet werden Abgänge aus dem Finanzanlagevermögen, die vor allem aus der Veräußerung der restlichen Anteile an der CROSS Immobilien AG und der Kapitalherabsetzung in der CROSS Informatik GmbH resultieren.

Der Cashflow aus Finanzierungstätigkeit beläuft sich auf 4.119 t€ und resultiert aus der Kapitalerhöhung von 4.920 t€ sowie der Dividendenzahlung von –801 t€.

## MITARBEITER

Im Geschäftsjahr 2012/13 beschäftigte die Unternehmens Invest AG durchschnittlich eine Mitarbeiterin (30. September 2012: 1 Mitarbeiterin). Zum 30. September 2013 waren drei MitarbeiterInnen beschäftigt.

## RISIKOBERICHT

Kerngeschäft der Unternehmens Invest AG ist das Eingehen von Beteiligungen an Unternehmen und die Finanzierung dieser Unternehmen. Dieses Geschäftsmodell beinhaltet – wie alle Arten der Risikofinanzierung – überdurchschnittliche Chancen, denen aber auch Risiken gegenüberstehen. Zum einen hängt die wirtschaftliche Gebarung der Unternehmens Invest AG immer von der wirtschaftlichen Entwicklung ihrer Beteiligungen und dem Börseumfeld ab, weiters sind die bilanziellen Wertansätze der Beteiligungen ebenfalls von deren wirtschaftlicher Entwicklung geprägt.

Aus dem Geschäftsmodell der Unternehmens Invest AG ergibt sich, dass es bei einzelnen Beteiligungen auch zu negativen Entwicklungen bis zum Totalverlust des Investments kommen kann. Der Erfolg der Unternehmens Invest AG ist daher über einen längeren Zeitraum zu bemessen. In Summe wird bei Beteiligungsfinanzierungen angestrebt, dass die langfristigen Erfolge etwaige Ausfälle überwiegen. Dies ergibt insgesamt über einen längeren Zeitraum hinweg eine attraktive Anlegerrendite.

Vorstand und Aufsichtsrat werden regelmäßig über Risiken informiert, welche die Geschäftsentwicklung maßgeblich beeinflussen können. Die nach heutigem Wissen für das Geschäftsjahr 2013/14 bestehenden Finanzierungserfordernisse in der Unternehmens Invest AG können aus Eigenmitteln gedeckt werden.

Die Verantwortung für die Einrichtung und Ausgestaltung des rechnungslegungsbezogenen Internen Kontroll- und Risikomanagementsystems und für die Sicherstellung der Einhaltung aller rechtlichen Anforderungen liegt beim Vorstand.

Hinsichtlich weiterer Risikoberichterstattung wird ebenfalls auf die diesbezüglichen Ausführungen im Anhang verwiesen.

### **NACHHALTIGKEIT**

Aufgrund ihrer Anteile an der CROSS Industries AG (24,9 %) ist die Unternehmens Invest AG mittelbar an Unternehmen im automotiven Sektor beteiligt. Dazu zählten im Geschäftsjahr 2012/13 die KTM AG, die Pankl Racing Systems AG sowie die Wethje-Gruppe und die WP-Gruppe. Alle Unternehmen verfügen über eine ISO 9001-Zertifizierung.

Alle Unternehmen streben durch die strategische Führung, die Fokussierung auf die Entwicklung der Kernkompetenzen, die ständige Verbesserung der Arbeitsprozesse, den partnerschaftlichen Umgang mit Mitarbeitern und Lieferanten sowie durch das prozessorientierte Managementsystem danach, für die Gesellschaft und deren Aktionäre Mehrwert zu schaffen.

Für weiterführende Ausführungen zum Thema Nachhaltigkeit bei den Beteiligungsunternehmen wird auf die jeweiligen Unternehmens-Websites ([www.crossindustries.at](http://www.crossindustries.at), [www.ktm.com](http://www.ktm.com) und [www.pankl.com](http://www.pankl.com)) verwiesen.

### **CORPORATE GOVERNANCE KODEX**

Der Vorstand und der Aufsichtsrat der Unternehmens Invest AG haben ein klares Bekenntnis zum Corporate Governance Kodex abgegeben. Angaben dazu sind im gesonderten Corporate Governance-Bericht der Unternehmens Invest AG enthalten, der im Jahresfinanzbericht und auf der UIAG-Homepage ([www.uiag.at](http://www.uiag.at)) zu finden ist.

### **KRAFTLOSERKLÄRUNGSVERFAHREN**

Die geänderten gesetzlichen Bestimmungen hinsichtlich der Verbriefung sämtlicher Inhaberaktien in Sammelurkunden machten es erforderlich, die Satzung der Unternehmens Invest AG in § 7 anzupassen. Dies wurde in der ordentlichen Hauptversammlung vom 31. Jänner 2013 beschlossen und das Kraftloserklärungsverfahren im Geschäftsjahr 2013 durchgeführt.

## VORGÄNGE VON BESONDERER BEDEUTUNG NACH DEM BILANZSTICHTAG

### Pongratz Trailer-Group GmbH

Am 9. Oktober 2013 hat die Unternehmens Invest AG 75 % an der Pongratz Trailer-Group GmbH, einem Hersteller von PKW-Anhängern mit Sitz in der Steiermark, erworben. Die Durchführung der Transaktion ist am 8. November 2013 erfolgt. Das Gesamtinvestment der Unternehmens Invest AG betrug rund 3 m€. Zwischenzeitlich wurde bei Pongratz bereits eine Kapitalerhöhung in Höhe von 1,5 m€ durchgeführt, womit die Unternehmens Invest AG nunmehr einen Anteil von 99 % an Pongratz hält. Die verbleibenden 1 % werden von Herwig Pongratz gehalten.

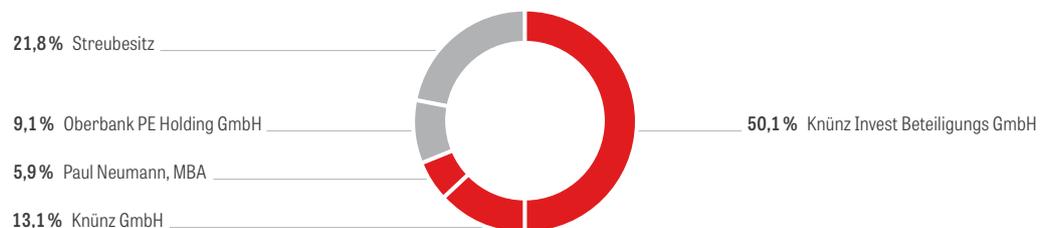
## OFFENLEGUNG GEMÄSS § 243 a UGB

### UIAG-Aktie und Aktionärsstruktur

In der außerordentlichen Hauptversammlung der Unternehmens Invest AG vom 29. Juli 2013 wurde der Beschluss gefasst, das Grundkapital von 29.080.000 € um 1.817.500 € auf 30.897.500 € gegen Bareinlage durch Ausgabe von 250.000 Stück auf Inhaber lautende Stückaktien zu erhöhen (ordentliche Kapitalerhöhung). Den Aktionären wurde ein mittelbares Bezugsrecht gemäß § 153 Abs. 6 AktG gewährt. Das Bezugsverhältnis betrug 16:1. Die jungen Aktien wurden mit Gewinnberechtigung ab dem 1. Oktober 2012 ausgestattet. Der Ausgabebetrag betrug 20,00 € pro Aktie. Die Bezugsrechtsfrist lief von 14. bis 28. August 2013. Die Durchführung der Kapitalerhöhung wurde am 3. September 2013 im Firmenbuch des Landesgerichts Wels eingetragen. Durch die Kapitalerhöhung konnte die Unternehmens Invest AG einen Cashzufluss in Höhe von 4,92 m€ verzeichnen.

Weiters hat Paul Neumann, MBA am 29. Juli 2013 Instrumente im Sinne des § 91a BörseG von der Knünz GmbH erworben, um nach Durchführung der ordentlichen Kapitalerhöhung Aktien der Unternehmens Invest AG im Ausmaß von bis zu 10 % des Grundkapitals zu erwerben.

### AKTIONÄRSSTRUKTUR (30.09.2013)



Am 5. September wurde die Unternehmens Invest AG informiert, dass die Stimmrechtsanteile von Paul Neumann, MBA durch den Erwerb von 250.000 Aktien der Unternehmens Invest AG nunmehr rund 5,9% betragen.

Die Stimmrechtsanteile der Knünz GmbH an der Unternehmens Invest AG, die mittelbar über die Knünz Invest Beteiligungs GmbH (Anzahl der Stimmrechte: rund 50,1%; 2.129.250 Aktien) und unmittelbar (Anzahl der Stimmrechte: rund 13,1%; 557.738 Aktien) ausgeübt werden können, liegen zum 30. September 2013 nun insgesamt bei rund 63,2%; das sind 2.686.988 Aktien.

Zum Stichtag waren am Grundkapital die nachstehenden Aktionäre beteiligt:

Vorstand  
hält direkt und  
indirekt 69 %  
an der UIAG

	30.09.2013	30.09.2012
Knünz Invest Beteiligungs GmbH	50,10%	50,10%
Knünz GmbH	13,12%	19,00%
Paul Neumann, MBA	5,88%	-
Oberbank PE Holding GmbH	9,13%	9,70%
Streubesitz	21,77%	21,20%

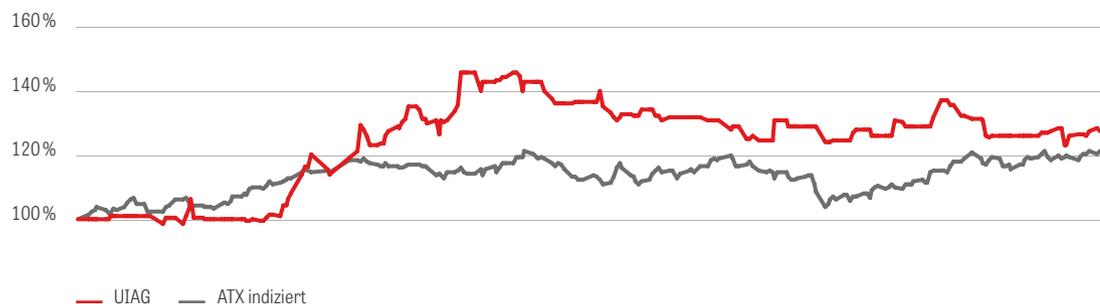
Das Grundkapital nach der Kapitalerhöhung beträgt somit per 30. September 2013 30.897.500 €. Es ist in 4.250.000 nennbetragslose Stückaktien mit einem anteiligen Betrag des Grundkapitals von 7,27 € je Stückaktie unterteilt. Die Aktie notiert im Mid Market der Wiener Börse und ist zum amtlichen Handel zugelassen, wo sie fortlaufend gehandelt wird.

Es bestehen keine Beschränkungen von Stimmrechten oder zur Übertragung der Aktien.

Der Kurs der UIAG-Aktie entwickelte sich im Geschäftsjahr 2012/13 von 17,43 € (Startkurs 2. Oktober 2012) auf 22,40 € (Schlusskurs: 30. September 2013). Der Jahreshöchstkurs lag bei 25,50 €, der Jahrestiefstkurs bei 17,16 €.

Es existieren keine Entschädigungsvereinbarungen zwischen der Gesellschaft, dem Vorstand und den Aufsichtsratsmitgliedern für den Fall eines Kontrollwechsels. Weitere bedeutende Vereinbarungen, auf die ein Kontrollwechsel oder öffentliches Übernahmeangebot eine Auswirkung hätte, bestehen nicht.

**ENTWICKLUNG DER UIAG-AKTIE (01.10.2012 – 30.09.2013)**



## AUSBLICK AUF DAS GESCHÄFTSJAHR 2013/14

Die gegenwärtige wirtschaftliche Entwicklung legt auch die Rahmenbedingungen für die Geschäftsentwicklung der Unternehmens Invest AG fest.

Die Entwicklung der UIAG-Gruppe hängt von der Entwicklung ihrer Beteiligungen ab.

Für das Geschäftsjahr 2013/14 ist trotz der weiterhin instabilen konjunkturellen Situation, ausgelöst durch die Banken- und Finanzkrise, für die Konzernunternehmen im Automobilbereich ein Wachstumspotenzial gegeben. Unsicherheiten in einigen europäischen Märkten stehen Wachstumspotenziale in Asien und den USA gegenüber.

Die Beteiligung der Unternehmens Invest AG im IT-Bereich, die All for One Steeb AG, zeigt eine positive Kursentwicklung und lässt für das neue Geschäftsjahr eine weiterhin gute Geschäftsentwicklung und Steigerung des Unternehmensergebnisses erwarten.

Bei der im November 2013 übernommenen Beteiligung an der Pongratz Trailer-Group GmbH, einem Hersteller von PKW-Anhängern, wird es eines mehrjährigen Prozesses bedürfen, um das Potenzial des Unternehmens heben zu können.

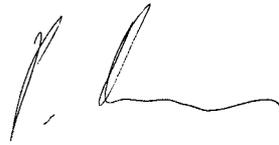
Die Unternehmens Invest AG verfügt nunmehr auch über Mittel, um weitere zusätzliche Beteiligungserwerbe zu prüfen und durchführen zu können.

Wels, 14. November 2013

Der Vorstand der Unternehmens Invest AG



Dr. Rudolf Knünz  
Vorsitzender



Paul Neumann, MBA  
Mitglied



JAHRES  
ABSCHLUSS  
**2012/13**

# GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2012/13

UNTERNEHMENS INVEST AG, WELS

42

	2012/13 in €	2011/12 in t€
1. Erträge aus Beteiligungen davon aus verbundenen Unternehmen 0,00 € (Vorjahr: 0 t€)	14.994.818,97	0
2. Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens davon aus verbundenen Unternehmen 0,00 € (Vorjahr: 0 t€)	67.373,39	76
3. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge davon aus verbundenen Unternehmen 0,00 € (Vorjahr: 2 t€)	36.141,83	145
4. Erträge aus dem Abgang von und der Zuschreibung zu Finanzanlagen und Wertpapieren des Umlaufvermögens	28.571,20	721
5. Aufwendungen aus Finanzanlagen und aus Wertpapieren des Umlaufvermögens		
a) Abschreibungen	-2.849.686,03	0
b) Übrige	0,00	-55
	-2.849.686,03	-55
6. Zinsen und ähnliche Aufwendungen davon betreffend verbundene Unternehmen 0,00 € (Vorjahr: 0 t€)	-17,67	-19
7. Zwischensumme aus Z 1 bis Z 6 (Finanzergebnis)	12.277.201,69	868

	2012/13 in €	2011/12 in t€
8. Sonstige betriebliche Erträge		
a) Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	141.068,59	1.127
b) Übrige	39.079,33	1.679
	180.147,92	2.806
9. Personalaufwand		
a) Gehälter	-123.444,55	-74
b) Aufwendungen für Abfertigungen und Leistungen an betriebliche Mitarbeiter-Vorsorgekassen	-1.073,33	-1
c) Aufwendungen für gesetzlich vorgeschriebene Sozialabgaben sowie vom Entgelt abhängige Abgaben und Pflichtbeiträge	-22.039,34	-18
d) Sonstige Sozialaufwendungen	-6.817,87	-2
	-153.375,09	-96
10. Abschreibungen auf immaterielle Gegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	-8.227,13	-1
11. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-2.770.939,56	-1.549
12. Zwischensumme aus Z 8 bis Z 11 (Betriebsergebnis)	-2.752.393,86	1.160
13. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	9.524.807,83	2.028
14. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-74.401,58	-359
15. Jahresüberschuss (= Jahresgewinn)	9.450.406,25	1.669
16. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	8.738.450,46	7.870
17. Bilanzgewinn	18.188.856,71	9.539

# BILANZ ZUM 30. SEPTEMBER 2013

UNTERNEHMENS INVEST AG, WELS

44

AKTIVA	30.09.2013 in €	30.09.2012 in t€
<b>A. Anlagevermögen</b>		
I. Sachanlagen		
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	63.381,36	3
II. Finanzanlagen		
Anteile an verbundenen Unternehmen	35.000,00	35
Beteiligungen	59.266.319,44	51.134
Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	1.338.700,77	2.566
Wertpapiere des Anlagevermögens	3.828.000,00	643
	64.468.020,21	54.378
	64.531.401,57	54.381
<b>B. Umlaufvermögen</b>		
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
Forderungen gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	0,00	1.782
Sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände	74.603,97	111
	74.603,97	1.894
II. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten	13.207.645,54	33
	13.282.249,51	1.926
<b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>	15.163,08	13
	77.828.814,16	56.320

<b>PASSIVA</b>	<b>30.09.2013</b> in €	<b>30.09.2012</b> in t€
<b>A. Eigenkapital</b>		
I. Grundkapital	30.897.500,00	29.080
II. Kapitalrücklagen		
Gebundene	9.920.343,94	6.818
III. Gewinnrücklagen		
Gesetzliche Rücklage	247.087,64	247
Freie Rücklagen	8.726.833,34	8.727
	8.973.920,98	8.974
IV. Bilanzgewinn	18.188.856,71	9.539
davon Gewinnvortrag 8.738.450,46 € (Vorjahr: 7.870 t€)		
	67.980.621,63	54.411
<b>B. Rückstellungen</b>		
Sonstige Rückstellungen	1.384.884,33	1.569
<b>C. Verbindlichkeiten</b>		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	26.054,05	1
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	8.168.720,84	0
Sonstige Verbindlichkeiten	268.533,31	339
davon aus Steuern 663,17 € (Vorjahr: 0 t€)		
davon im Rahmen der sozialen Sicherheit 4.949,71 € (Vorjahr: 2 t€)		
	8.463.308,20	340
	77.828.814,16	56.320

## **(1) ANWENDUNG DER UNTERNEHMENSRECHTLICHEN VORSCHRIFTEN**

Bei der Gesellschaft handelt es sich um eine große Kapitalgesellschaft im Sinn des § 221 UGB.

Der vorliegende Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2012/13 ist nach den Vorschriften des Unternehmensgesetzbuchs in der gegenwärtigen Fassung aufgestellt worden.

Im Interesse einer klaren Darstellung wurden in der Bilanz und in der Gewinn- und Verlustrechnung einzelne Posten zusammengefasst. Diese Posten wurden im Anhang erläutert.

Die Gewinn- und Verlustrechnung ist in Staffelform nach dem Gesamtkostenverfahren aufgestellt.

Die Gliederung der Gewinn- und Verlustrechnung wurde an die unternehmerischen Gegebenheiten angepasst.

Die bisherige Form der Darstellung wurde auch bei der Erstellung des vorliegenden Jahresabschlusses beibehalten.

Das Unternehmen gehört dem Vollkonsolidierungskreis der Knünz GmbH, Dornbirn, an. Dieser Konzernabschluss ist beim Landesgericht Feldkirch hinterlegt.

## **(2) BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN**

Der Jahresabschluss wurde unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung sowie der Generalnorm, ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens zu vermitteln, aufgestellt.

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses wurde der Grundsatz der Vollständigkeit eingehalten.

Bei der Bewertung wurde von der Fortführung des Unternehmens ausgegangen.

Bei den Vermögensgegenständen und Schulden wurde der Grundsatz der Einzelbewertung angewandt.

Dem Vorsichtsgrundsatz wurde Rechnung getragen, indem insbesondere nur die am Abschlussstichtag verwirklichten Gewinne ausgewiesen werden.

Alle erkennbaren Risiken und drohenden Verluste, die im Geschäftsjahr 2012/13 oder in einem früheren Geschäftsjahr entstanden sind, wurden berücksichtigt.

Die bisher angewandten Bewertungsmethoden wurden beibehalten. Sachanlagen werden zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten, abzüglich planmäßiger Abschreibungen, bewertet. Geringwertige Vermögensgegenstände (Einzelanschaffungswert bis 400,00 €) werden im Zugangsjahr

aktiviert und voll abgeschrieben. Gemäß den steuerlichen Vorschriften wird für Zugänge im ersten Halbjahr eine volle Jahresabschreibung, für Zugänge im zweiten Halbjahr eine halbe Jahresabschreibung vorgenommen.

Die Sätze der Normalabschreibungen entsprechen den unternehmensrechtlichen Vorschriften und betragen für Betriebs- und Geschäftsausstattungen zwischen 10% und 50%.

Außerplanmäßige Abschreibungen auf einen zum Abschlussstichtag niedrigeren beizulegenden Wert werden vorgenommen, soweit der Ansatz mit einem niedrigeren Wert erforderlich ist.

Die Finanzanlagen werden zu Anschaffungskosten oder, falls ihnen ein niedrigerer Wert beizulegen ist, mit diesem angesetzt, wenn die Wertminderungen voraussichtlich von Dauer sind. Die im Jahresabschluss ausgewiesenen wesentlichen Anteile an verbundenen Unternehmen, Beteiligungen, Ausleihungen und Wertpapieren des Anlagevermögens wurden einem Werthaltigkeitstest unterzogen.

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände werden mit dem Nennbetrag, vermindert um notwendige Wertberichtigungen, angesetzt.

Bei der Bemessung der Rückstellungen wurden entsprechend den gesetzlichen Erfordernissen alle erkennbaren Risiken und drohenden Verluste berücksichtigt.

Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

### **(3) ERLÄUTERUNGEN ZUR BILANZ**

#### **(3.1) Anlagevermögen**

Die Aufgliederung des Anlagevermögens und seine Entwicklung im Berichtsjahr sind im Anlagenspiegel angeführt (siehe Anlagen zum Anhang).

Im Geschäftsjahr 2012/13 haben sich die Finanzanlagen insbesondere durch folgende Transaktionen verändert:

Im August 2013 hat die Unternehmens Invest AG von der CROSS Informatik GmbH insgesamt 6,56% der Anteile an der All for One Steeb AG erworben und diese im Anschluss an die Qino Capital Partners AG und die Qino Flagship AG verkauft. Im Gegenzug hat die Unternehmens Invest AG etwa 5,18% der Anteile an der Pankl Racing Systems AG von der Qino-Gruppe erworben.

Am 27. September 2013 haben die Geschäftsführer der CROSS Informatik GmbH und deren Gesellschafter einen Vertrag über den Verkauf der gesamten Anteile an der All for One Steeb AG aus der CROSS Informatik GmbH zu jeweils zur Hälfte an die CROSS Industries AG sowie Unternehmens Invest AG abgeschlossen. Die Unternehmens Invest AG hält somit zum Stichtag 30. September 2013 direkt 1.248.873 Aktien (rund 25,7%) an der All for One Steeb AG.

Die Unternehmens Invest AG hat im Geschäftsjahr 2013 die restlichen 5% der Anteile an der CROSS Immobilien GmbH (vormals: CROSS Immobilien AG) an die Pierer Invest Beteiligungs GmbH abgetreten und hält somit zum Stichtag 30. September 2013 keine Anteile an der Gesellschaft.

Die Unternehmens Invest AG hält unverändert 24,9% der Anteile an der CROSS Industries AG sowie 50% der Anteile an der CROSS Informatik GmbH.

Die Aufgliederung der Beteiligungen ist der Beteiligungsliste (siehe Anlagen zum Anhang) zu entnehmen.

### (3.2) Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht

Die Unternehmens Invest AG hat im Vorjahr an die CROSS Industries AG, Wels, ein langfristiges Darlehen ausgereicht, welches mit Rangrücktrittserklärung vom 28. März 2012 nachrangig erklärt wurde. Im Geschäftsjahr 2013 wurde eine Teilaufhebung der Rangrücktrittserklärung vereinbart. Zum Stichtag 30. September 2013 beträgt das Darlehen samt Zinsen 1.338.700,77 €.

### (3.3) Wertpapiere des Anlagevermögens

Im Februar 2013 hat die Unternehmens Invest AG die restlichen 5% der Anteile an der CROSS Immobilien GmbH an die Pierer Invest Beteiligungs GmbH, Wels, abgetreten.

Im August 2013 hat die Unternehmens Invest AG eine Beteiligung in Höhe von 5,18% an der Pankl Racing Systems AG erworben.

### (3.4) Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

in €	Restlaufzeit		Bilanzwert
	bis 1 Jahr	über 1 Jahr	
Forderungen gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	0,00	0,00	0,00
Vorjahr in t€	1.782	0	1.782
Sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände	74.603,97	0,00	74.603,97
Vorjahr in t€	111	0	111
<b>Gesamt</b>	<b>74.603,97</b>	<b>0,00</b>	<b>74.603,97</b>
Vorjahr in t€	1.894	0	1.894

### (3.5) Sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände

Die sonstigen Forderungen und Vermögensgegenstände in Höhe von 74.603,97 € (Vorjahr: 111 t€) betreffen im Wesentlichen Forderungen aus Steuern.

Der Posten „Sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände“ enthält Erträge in Höhe von 21.412,78 € (Vorjahr: 27 t€), die erst nach dem Bilanzstichtag zahlungswirksam werden.

**(3.6) Eigenkapital**

in t€	Grund- kapital	Gebundene Kapital- rücklagen	Gewinnrücklagen		Bilanz- gewinn	Gesamt
			Gesetzliche Rücklage	Freie Rücklagen		
Stand am 01.10.2011	29.080	6.818	247	8.727	7.870	52.741
Jahresgewinn	0	0	0	0	1.669	1.669
<b>Stand am 30.09.2012 (= 01.10.2012)</b>	<b>29.080</b>	<b>6.818</b>	<b>247</b>	<b>8.727</b>	<b>9.539</b>	<b>54.411</b>
Jahresgewinn	0	0	0	0	9.450	9.450
Gewinnausschüttung	0	0	0	0	-801	-801
Kapitalerhöhung	1.818	3.103	0	0	0	4.920
<b>Stand am 30.09.2013</b>	<b>30.898</b>	<b>9.920</b>	<b>247</b>	<b>8.727</b>	<b>18.189</b>	<b>67.981</b>

**(3.7) Grundkapital**

Am 29. Juli 2013 wurde eine außerordentliche Hauptversammlung abgehalten, in der eine ordentliche Kapitalerhöhung von 29.080.000,00 € um 1.817.500,00 € auf 30.897.500,00 € gegen Bareinlage durch Ausgabe von 250.000 Stück auf Inhaber lautende Stückaktien beschlossen wurde. Das zur Gänze eingezahlte Grundkapital der Gesellschaft in Höhe von 30.897.500,00 € ist in 4.250.000 nennbetragslose Stückaktien zerlegt.

Den Aktionären wurde ein mittelbares Bezugsrecht gemäß § 153 Abs. 6 AktG gewährt. Das Bezugsverhältnis betrug 16:1. Die jungen Aktien wurden mit Gewinnberechtigung ab dem 1. Oktober 2012 ausgestattet. Der Ausgabebetrag betrug 20,00 € pro Aktie. Die Bezugsrechtsfrist lief vom 14. bis 28. August 2013. Die Durchführung der Kapitalerhöhung wurde am 3. September 2013 im Firmenbuch des Landes- als Handelsgerichts Wels eingetragen.

**(3.8) Rücklagen**

Die Kapitalrücklagen betreffen gebundene Kapitalrücklagen und haben sich von 6.817.843,94 € um 3.102.500,00 € auf 9.920.343,94 € erhöht. Das Erfordernis zur Bildung einer gesetzlichen Rücklage gemäß § 229 Abs. 6 UGB im Ausmaß von 10% des Grundkapitals ist durch die gebundene Kapitalrücklage erfüllt.

Die Gewinnrücklagen betreffen mit 247.087,64 € (Vorjahr: 247 t€) die gesetzliche Rücklage und mit dem Restbetrag andere Rücklagen (freie Rücklagen).

**(3.9) Sonstige Rückstellungen**

Diese beinhalten im Wesentlichen eine Rückstellung für Risiken aus dem Beteiligungsportfolio in Höhe von 1.200.000,00 € (Vorjahr: 1.200 t€), eine Rückstellung in Höhe von 104.134,33 € (Vorjahr: 57 t€) für personalbezogene Kosten, Prämien und Aufsichtsratsvergütungen sowie eine Rückstellung für den Jahresabschluss, den Geschäftsbericht und die Buchhaltung in Höhe von 50.750,00 € (Vorjahr: 76 t€). Im Vorjahr bestand noch eine Vorsorge für Prozesskosten in Höhe von 44 t€.

**(3.10) Verbindlichkeiten**

in €	Restlaufzeit		Bilanzwert
	bis 1 Jahr	über 1 Jahr	
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	26.054,05	0,00	26.054,05
Vorjahr in t€	1	0	1
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	8.168.720,84	0,00	8.168.720,84
Vorjahr in t€	0	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten	268.533,31	0,00	268.533,31
Vorjahr in t€	339	0	339
<b>Gesamt</b>	<b>8.463.308,20</b>	<b>0,00</b>	<b>8.463.308,20</b>
Vorjahr in t€	340	0	340

Im Posten „Sonstige Verbindlichkeiten“ sind Aufwendungen in Höhe von 268.533,31 € (Vorjahr: 340 t€) enthalten, die erst nach dem Bilanzstichtag zahlungswirksam werden.

**(3.11) Finanzinstrumente**

Im Geschäftsjahr 2012/13 bestanden keine derivativen Finanzinstrumente. Die zum Finanzanlagevermögen gehörenden Finanzinstrumente werden nicht über ihrem beizulegenden Zeitwert ausgewiesen.

**(3.12) Sonstige finanzielle Verpflichtungen**

Aus der Nutzung von in der Bilanz nicht ausgewiesenen Sachanlagen besteht aufgrund von langfristigen Miet-, Pacht- und Leasingverträgen für das Geschäftsjahr 2013/14 eine Verpflichtung von 38.943,36 € (Vorjahr: 40 t€). Der Gesamtbetrag der Verpflichtungen für die nächsten fünf Jahre beträgt 194.716,80 € (Vorjahr: 198 t€).

## **(4) ERLÄUTERUNGEN ZUR GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG**

### **(4.1) Erträge aus Beteiligungen**

Die Erträge aus Beteiligungen in Höhe von 14.994.818,97 € betreffen die Gewinnausschüttung aus der CROSS Informatik GmbH in Höhe von 2.205.238,97 € und die phasengleiche Ausschüttung aufgrund der Veräußerung von Beteiligungen in Höhe von 12.789.580,00 €.

### **(4.2) Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge**

In den sonstigen Zinsen und ähnlichen Erträgen sind Zinsen für Guthaben bei Kreditinstituten in Höhe von 3.774,04 € (Vorjahr: 145 t€) und Zinsen für Darlehen in Höhe von 32.367,79 € (Vorjahr: 0 t€) enthalten. Im Vorjahr betrafen die Zinsen für Ausleihungen, Darlehen und Kaufpreisfinanzierungen 84 t€ sowie die Zinserträge aus Anleihen 54 t€.

### **(4.3) Erträge aus dem Abgang von und der Zuschreibung zu Finanzanlagen und Wertpapieren des Umlaufvermögens**

Die Erträge resultieren aus dem Abgang von Finanzanlagen in Höhe von 28.571,20 € (Vorjahr: 721 t€).

### **(4.4) Aufwendungen aus Finanzanlagen**

Die Aufwendungen betreffen Abschreibungen von Finanzanlagen in Höhe von 2.849.686,03 €, welche aus der Abschreibung des Beteiligungsansatzes der CROSS Informatik GmbH resultieren. Im Vorjahr betrafen die Aufwendungen in Höhe von 55 t€ Verluste aus dem Abgang von Wertpapieren der Finanzanlagen.

### **(4.5) Sonstige betriebliche Erträge**

Diese umfassen im Wesentlichen Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen in Höhe von 141.068,59 € (Vorjahr: 1.127 t€).

#### (4.6) Personalaufwand

Die Aufwendungen für Abfertigungen und Leistungen an betriebliche Mitarbeitervorsorgekassen betreffen in Höhe von 1.073,33 € (Vorjahr: 1 t€) Beiträge an Mitarbeitervorsorgekassen.

Die Vergütung für den Vorstand im Geschäftsjahr 2012/13 betrug insgesamt 184.009,82 €, inklusive einer Rückstellung für Prämien in Höhe von 14.420,00 €. Davon sind 136.418,99 € in den sonstigen betrieblichen Aufwendungen ausgewiesen.

#### (4.7) Mitarbeiter

Im Durchschnitt des Geschäftsjahres 2012/13 war eine Angestellte (Vorjahr: 1 Angestellte) beschäftigt.

#### (4.8) Sonstige betriebliche Aufwendungen

Darin sind im Wesentlichen Aufwendungen für Rechts- und Beratungskosten in Höhe von 2.279.123,98 € (Vorjahr: 191 t€) und Aufwendungen für Personalbereitstellung in Höhe von 136.418,99 € (Vorjahr: 207 t€) enthalten.

Die in den übrigen sonstigen betrieblichen Aufwendungen enthaltenen auf das Geschäftsjahr 2012/13 entfallenen Aufwendungen für den Abschlussprüfer für die Prüfung des Jahresabschlusses betragen in Summe 15.250,00 € (Vorjahr: 45 t€).

#### (4.9) Steuern vom Einkommen und vom Ertrag

Mit Gruppen- und Steuerumlagevereinbarung vom 27. September 2010 wurde die Stellung der Unternehmens Invest AG, Wels (vormals: Wien), als Gruppenmitglied gemäß § 9 KStG innerhalb der Unternehmensgruppe der Gruppenträger-Beteiligungsgemeinschaft der Pierer GmbH, Wels, und der Knünz GmbH, Dornbirn, begründet.

Die steuerlichen Ergebnisse der Gruppenmitglieder werden den Gruppenträgern zugerechnet. Ein steuerlicher Ertragsausgleich zwischen den Gruppenträgern und jedem einzelnen Gruppenmitglied wurde in Form von Steuerumlageverträgen geregelt.

Die Gruppen- und Steuerumlagevereinbarung wurde den zuständigen Finanzämtern mit Gruppenantrag vom 18. Oktober 2010 angezeigt. Mit Bescheid vom 14. April 2011 wurde dem Gruppenantrag stattgegeben.

Der in der Bilanz nicht gesondert ausgewiesene aktivierbare Betrag für aktive latente Steuern gemäß § 198 Abs. 10 UGB beträgt zum 30. September 2013 0,00 € (Vorjahr: 0 t€).

**(5) ERGÄNZENDE ANGABEN**

Für das Geschäftsjahr 2012/13 (Auszahlung im Geschäftsjahr 2013/14) wird in der im Jänner 2014 stattfindenden ordentlichen Hauptversammlung eine Vergütung an den Aufsichtsrat der Unternehmens Invest AG, Wels, von insgesamt 43.500,00 € (Vorjahr: 28 t€) vorgeschlagen.

**(5.1) Organe der Gesellschaft**

**Vorstand**

Dr. Rudolf Knünz, Dornbirn (*Vorsitzender*)

Paul Neumann, MBA, Saalbach-Hinterglemm (seit 1. September 2013)

**Aufsichtsrat**

Dr. Norbert Nagele, Linz (*Vorsitzender*)

Dr. Manfred DeBock, Dornbirn (*Stellvertretender Vorsitzender*)

Dr. Ludwig Andorfer, Linz

DI Günther Apfalter, Linz (seit 29. Juli 2013)

DI Dr. Otto Urbanek, Kitzbühel (seit 29. Juli 2013)

Wels, 14. November 2013

Der Vorstand der Unternehmens Invest AG



Dr. Rudolf Knünz  
Vorsitzender



Paul Neumann, MBA  
Mitglied

# ANLAGEN ZUM ANHANG

UNTERNEHMENS INVEST AG, WELS

54

## ANLAGENSPIEGEL ZUM 30. SEPTEMBER 2013

in €	Stand am 01.10.2012	Anschaffungs- und Herstellungskosten		Stand am 30.09.2013
		Zugänge	Abgänge	
<b>Sachanlagen</b>				
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	27.768,26	68.225,40	21,90	95.971,76
<b>Finanzanlagen</b>				
Anteile an verbundenen Unternehmen	35.000,00	0,00	0,00	35.000,00
Beteiligungen	51.183.036,47	23.809.968,00	12.828.000,00	62.165.004,47
Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungs- verhältnis besteht	2.566.125,22	69.395,19	1.296.819,64	1.338.700,77
Wertpapiere des Anlagenvermögens	642.857,15	3.828.000,00	642.857,15	3.828.000,00
	54.427.018,84	27.707.363,19	14.767.676,79	67.366.705,24
	54.454.787,10	27.775.588,59	14.767.698,69	67.462.677,00

## BETEILIGUNGLISTE

Die Gesellschaft hält bei folgenden Unternehmen mindestens 20 % Anteilsbesitz:

in €	Kapital- anteil	Eigenkapital	Ergebnis des letzten Geschäftsjahres	Bilanz- stichtag
UIAG Automotive Beteiligungs GmbH, Wels	100,00 %	45.906,75	-9.541,95	30.09.2013
CROSS Informatik GmbH, Wels	50,00 %	41.434.785,87	-3.340.809,24	30.09.2013
CROSS Industries AG, Wels	24,92 %	167.535.090,50	50.240.454,42	31.12.2012
All for One Steeb AG, Filderstadt-Bernhausen, Deutschland	25,70 %	36.832.000,00	3.361.000,00	30.09.2012

Stand am 01.10.2012	Abschreibungen		Stand am 30.09.2013	Nettobuchwert	
	Zugänge	Abgänge		Buchwert 30.09.2013	Buchwert 30.09.2012
24.385,17	8.227,13	21,90	32.590,40	63.381,36	3.383,09
0,00	0,00	0,00	0,00	35.000,00	35.000,00
48.999,00	2.849.686,03	0,00	2.898.685,03	59.266.319,44	51.134.037,47
0,00	0,00	0,00	0,00	1.338.700,77	2.566.125,22
0,00	0,00	0,00	0,00	3.828.000,00	642.857,15
48.999,00	2.849.686,03	0,00	2.898.685,03	64.468.020,21	54.378.019,84
73.384,17	2.857.913,16	21,90	2.931.275,43	64.531.401,57	54.381.402,93

## BERICHT ZUM JAHRESABSCHLUSS

Wir haben den beigefügten Jahresabschluss der Unternehmens Invest AG, Wels, für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2012 bis zum 30. September 2013 unter Einbeziehung der Buchführung geprüft. Dieser Jahresabschluss umfasst die Bilanz zum 30. September 2013, die Gewinn- und Verlustrechnung für das am 30. September 2013 endende Geschäftsjahr sowie den Anhang.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresabschluss und die Buchführung

Die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft sind für die Buchführung sowie für die Aufstellung eines Jahresabschlusses verantwortlich, der ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften vermittelt. Diese Verantwortung beinhaltet: Gestaltung, Umsetzung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, soweit dieses für die Aufstellung des Abschlusses und die Vermittlung eines möglichst getreuen Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft von Bedeutung ist, damit dieser frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist, sei es aufgrund von beabsichtigten oder unbeabsichtigten Fehlern; die Auswahl und Anwendung geeigneter Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden; die Vornahme von Schätzungen, die unter Berücksichtigung der gegebenen Rahmenbedingungen angemessen erscheinen.

### Verantwortung des Abschlussprüfers und Beschreibung von Art und Umfang der gesetzlichen Abschlussprüfung

Unsere Verantwortung besteht in der Abgabe eines Prüfungsurteils zu diesem Jahresabschluss auf der Grundlage unserer Prüfung. Wir haben unsere Prüfung unter Beachtung der in Österreich geltenden gesetzlichen Vorschriften und Grundsätze ordnungsgemäßer Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern, dass wir die Standesregeln einhalten und die Prüfung so planen und durchführen, dass wir uns mit hinreichender Sicherheit ein Urteil darüber bilden können, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen hinsichtlich der Beträge und sonstigen Angaben im Jahresabschluss. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemäßen Ermessen des Abschlussprüfers unter Berücksichtigung seiner Einschätzung des Risikos eines Auftretens wesentlicher Fehldarstellungen, sei es aufgrund von beabsichtigten oder unbeabsichtigten Fehlern. Bei der Vornahme dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der Abschlussprüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung des Jahresabschlusses und die Vermittlung eines möglichst getreuen Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft von Bedeutung ist, um unter Berücksichtigung der Rahmenbedingungen geeignete Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit der internen Kontrollen der Gesellschaft abzugeben.

Die Prüfung umfasst ferner die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und der von den gesetzlichen Vertretern vorgenommenen, wesentlichen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtaussage des Jahresabschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass wir ausreichende und geeignete Prüfungsnachweise erlangt haben, sodass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unser Prüfungsurteil darstellt.

### Prüfungsurteil

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt. Aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss nach unserer Beurteilung den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 30. September 2013 sowie der Ertragslage der Gesellschaft für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2012 bis zum 30. September 2013 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung.

### AUSSAGEN ZUM LAGEBERICHT

Der Lagebericht ist aufgrund der gesetzlichen Vorschriften darauf zu prüfen, ob er mit dem Jahresabschluss in Einklang steht und ob die sonstigen Angaben im Lagebericht nicht eine falsche Vorstellung von der Lage der Gesellschaft erwecken. Der Bestätigungsvermerk hat auch eine Aussage darüber zu enthalten, ob der Lagebericht mit dem Jahresabschluss in Einklang steht und ob die Angaben nach § 243a UGB zutreffen.

Der Lagebericht steht nach unserer Beurteilung in Einklang mit dem Jahresabschluss. Die Angaben gemäß § 243a UGB sind zutreffend.

Linz, 14. November 2013

KMPG Austria AG  
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Ernst Pichler e. h.  
Wirtschaftsprüfer

Mag. Cäcilia Gruber e. h.  
Wirtschaftsprüfer

Wir bestätigen nach bestem Wissen, dass der im Einklang mit den maßgebenden Rechnungslegungsstandards aufgestellte Jahresabschluss ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens vermittelt, dass der Lagebericht den Geschäftsverlauf, das Geschäftsergebnis und die Lage des Unternehmens so darstellt, dass ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage entsteht, und dass der Lagebericht die wesentlichen Risiken und Ungewissheiten beschreibt, denen das Unternehmen ausgesetzt ist.

Wels, im Dezember 2013



Dr. Rudolf Knünz  
Vorstandsvorsitzender  
mit Verantwortung für die Bereiche  
Kaufmännische Angelegenheiten,  
Projektstrukturierung  
(Due Diligence, Verträge, Finanzen)



Paul Neumann, MBA  
Vorstand  
mit Verantwortung für die Bereiche  
Akquisition von Projekten und Investoren,  
Verkauf von Projekten und Beteiligungen

## UNTERNEHMENSKALENDER FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2013/14

Mittwoch, 22. Jänner 2014	Ordentliche Hauptversammlung
Montag, 27. Jänner 2014	Dividenden-Ex-Tag
Mittwoch, 29. Jänner 2014	Dividendenzahltag
Freitag, 28. Februar 2014	Veröffentlichung Zwischenbericht Q1 2013/14
Mittwoch, 28. Mai 2014	Veröffentlichung Halbjahresfinanzbericht 2013/14
Freitag, 29. August 2014	Veröffentlichung Zwischenbericht Q3 2013/14

## INVESTOR RELATIONS

Dr. Rudolf Knünz  
Büro Wien  
1010 Wien, Am Hof 4

T (+43 1) 405 9771-0  
F (+43 1) 405 9771-9  
E [office@uiag.at](mailto:office@uiag.at), [www.uiag.at](http://www.uiag.at)

### Impressum:

Eigentümer, Herausgeber und Verleger: Unternehmens Invest AG, 4600 Wels, Edisonstraße 1  
Registriert beim Handelsgericht Wels unter FN 104570 f

Konzeption und Gestaltung: marchesani\_kreativstudio, 1080 Wien  
Fotos: Lukas Beck, 1040 Wien

Der vorliegende Geschäftsbericht wurde mit größtmöglicher Sorgfalt erstellt und die Richtigkeit der Daten überprüft. Dennoch kann nicht ausgeschlossen werden, dass durch die Summierung von gerundeten Beträgen und Prozentangaben geringfügige Rechendifferenzen bzw. Satz- und Druckfehler auftreten können.

Dieser Bericht und die darin enthaltenen zukunftsweisenden Angaben wurden auf Basis aller während der Erstellung zur Verfügung stehenden Daten und Informationen erstellt. Wir weisen allerdings darauf hin, dass die tatsächlichen Ergebnisse von den in diesem Bericht angegebenen zukunftsbezogenen Aussagen aufgrund unterschiedlicher Faktoren abweichen können.

[www.uiag.at](http://www.uiag.at)