

Corporate Governance Bericht für das Wirtschaftsjahr 2009/10.

Corporate Governance Bericht.

Vorstand und Aufsichtsrat haben im Juni 2007 entschieden, die Vorschriften des Österreichischen Corporate Governance Kodex (der Kodex), soweit diese der spezifischen Unternehmenssituation entsprechen, anzuwenden. Die Evaluierung über die Einhaltung des Kodex wird jährlich durch den Compliance Officer und die Konzernrevision durchgeführt.

Corporate Governance Erklärung.

Im zum 31. März 2010 zu Ende gegangenen Wirtschaftsjahr 2009/10 wandte die Kapsch TrafficCom AG alle „L-Regeln“ und „C-Regeln“ des Kodex in der Fassung Jänner 2010 mit Ausnahme der C-Regel 53 (die Gesellschaft legte über die Generalklausel der Kriterien der Unabhängigkeit hinausgehend keine weiteren Kriterien der Unabhängigkeit fest, da sie zusätzliche Kriterien nicht als sinnvoll erachtet) sowie der C-Regel 65 (aufgrund der besonderen Wettbewerbssituation der Gesellschaft werden nicht sämtliche neuen Tatsachen, welche die Gesellschaft Finanzanalysten mitteilt, zeitgleich allen Aktionären zur Verfügung gestellt oder auf der Website der Gesellschaft mit der Möglichkeit zum Download veröffentlicht) an.

Vorstand.

Der Vorstand und der Aufsichtsrat bilden gemäß österreichischem Aktiengesetz die duale Management- und Aufsichtsstruktur der Kapsch TrafficCom AG. Während der Vorstand für die Unternehmensführung verantwortlich zeichnet und die Gesellschaft nach außen vertritt, ist der Aufsichtsrat für die Bestellung und Abberufung der Vorstandmitglieder sowie die Beaufsichtigung der Geschäftsführung des Vorstands verantwortlich. Obwohl der Aufsichtsrat das Unternehmen nicht aktiv führt, hat der Vorstand die Zustimmung des Aufsichtsrats für die Durchführung von im österreichischen Aktiengesetz, der Satzung und der Geschäftsordnung bestimmte Geschäftsfälle einzuholen.



Erwin Toplak, Chief Operating Officer Georg Kapsch, Chief Executive Officer André F. Laux, Mitglied des Vorstandes

Der Vorstand der Gesellschaft besteht nach der Satzung aus einem bis vier Mitgliedern, die vom Aufsichtsrat für eine Dauer von bis zu fünf Jahren bestellt werden. Derzeit besteht der Vorstand aus drei Mitgliedern.

Name	Zuständigkeitsbereich	Alter	Jahr Erstbestellung	Jahr Ablauf lfd. Bestellung
Georg Kapsch (CEO)	Finanzen und Administration, Mergers & Acquisitions, Investor Relations, Recht, Internationale Tochtergesellschaften, Personalwesen, Marketing & Kommunikation, Internationales Beziehungsmanagement, Produktion, Telematische Dienstleistungen und Markt Nordamerika	51	2002	2011
Erwin Toplak (COO)	Vertrieb Region 1, Business Development, System Engineering, Forschung & Entwicklung und Technischer Betrieb	48	2002	2011
André F. Laux (Mitglied des Vorstandes)	Vertrieb Region 2, Business Development, Produkt- und Projektmanagement	47	2010	2013

Mag. Georg Kapsch wurde im Dezember 2002 zum CEO der Kapsch TrafficCom AG ernannt und übt zudem Funktionen in deren direkten und indirekten Beteiligungen aus. Seit Oktober 2000 ist er auch CEO der KAPSCH Group Beteiligungs GmbH und seit Juli 1989 Mitglied des Vorstandes der Kapsch AG, zu deren CEO er im Oktober 2001 gewählt wurde. Georg Kapsch, der an der Wirtschaftsuniversität Wien Betriebswirtschaftslehre studierte und 1981 graduierte, ist Vorsitzender der Fachhochschule Technikum Wien (seit September 2002), Vorsitzender des Elektronikverbandes (seit Dezember 2002) sowie Vizepräsident des Fachverbandes der Elektro- und Elektronikindustrie (seit Jänner 2003). Seit Dezember 2008 ist Georg Kapsch Präsident der Industriellenvereinigung Wien. Zudem übt Georg Kapsch weitere Funktionen als Geschäftsführer der DATAX HandelsgmbH, Vorsitzender des Aufsichtsrates der Kapsch BusinessCom AG und der Kapsch CarrierCom AG sowie als Mitglied des Aufsichtsrates der Teufelberger Holding AG aus.

Ing. Erwin Toplak ist seit Juni 2002 Mitglied des Vorstandes der Kapsch TrafficCom AG und übt zudem Funktionen in deren direkten und indirekten Beteiligungen aus. Er begann seine Karriere bei der Kapsch Gruppe 1991, zunächst als Vertriebsleiter der neu gegründeten Sparte Mautsysteme der Kapsch AG (1991–1994). Später war er als Senior Manager (1994–1999) und Direktor des Geschäftsbereichs Verkehrskontrollsysteme der Kapsch AG (1999–2002) tätig. Erwin Toplak verfügt über einen Abschluss in Nachrichten- und Elektrotechnik der Höheren Technischen Lehranstalt in Graz. Er ist Vizepräsident des Österreichischen Verbandes für Elektrotechnik.

André Friedrich Laux ist seit 1. April 2010 Mitglied des Vorstandes der Kapsch TrafficCom AG und übt zudem Funktionen in deren direkten und indirekten Beteiligungen aus. Er begann nach seinem betriebswirtschaftlichen Studium in Deutschland und England seine berufliche Laufbahn mit verschiedenen Vertriebs- und Managementfunktionen (1988–1997) im In- und Ausland. 1997 wurde er Geschäftsführer des deutschen Chipkarten Produzenten ODS Landis & Gyr in München. 2000 wechselte André Laux innerhalb der Unternehmensgruppe als Vorstandsvorsitzender zur Skidata AG in Salzburg. Ab 2004 übernahm er die Position des Vorstandsvorsitzenden der Winter AG in München.

Vergütung. In dem zum 31. März 2010 zu Ende gegangenen Wirtschaftsjahr 2009/10 beliefen sich die fixen und variablen Bezüge der Vorstandsmitglieder inklusive der seitens der Kapsch AG erfolgten Verrechnung der Leistungen von Georg Kapsch auf insgesamt 1,46 Mio. EUR (Wirtschaftsjahr 2008/09: 1,26 Mio. EUR). Georg Kapsch ist bei der Kapsch AG angestellt. Seine Dienste sind Teil der Management- und Beratungsleistungen, die von der Kapsch AG erbracht und der Kapsch TrafficCom AG in Rechnung gestellt werden.

Die Bezüge von Erwin Toplak sind in einem Vergütungssystem festgelegt, das neben der fixen eine variable Vergütung von maximal 40 % der fixen Vergütung vorsieht. Die variable Vergütung hängt insbesondere von der Erreichung bestimmter Finanzkennzahlen ab. Im Fall einer Auflösung des Vorstandsvertrags am Ende der festgelegten Periode steht ihm eine Abfindungszahlung in der Höhe von zehn Monatsentgelten zu. Im Falle eines Ausscheidens aus dem Vorstand unterliegt er für den Zeitraum eines Jahres einem Wettbewerbsverbot (außer bei einer außerordentlichen Kündigung). Erwin Toplak verfügt über einen individuellen Pensionsplan. Die Kapsch TrafficCom AG zahlt dafür jährlich rund TEUR 14 in eine externe Pensionskasse ein. Erwin Toplak hält 154.528 Aktien der Kapsch TrafficCom AG.

Aufsichtsrat.

Der Satzung entsprechend besteht der Aufsichtsrat aus drei bis sechs von der Hauptversammlung gewählten Mitgliedern sowie aus den vom Betriebsrat gemäß dem österreichischen Arbeitsverfassungsgesetz entsandten Vertretern. Die derzeitigen Mitglieder des Aufsichtsrats sind:

Name	Position	Alter	Jahr Erstbestellung	Jahr Ablauf lfd. Bestellung
Franz Semmernegg	Vorsitzender	41	2002	2010
Kari Kapsch	Stv. Vorsitzender	46	2002	2010
William Morton Llewellyn	Mitglied ¹	45	2008	2010
Christian Windisch	Mitglied ²	46	n.a.	n.a.
Werner Dreschl	Mitglied ²	38	n.a.	n.a.

¹ Die Kriterien der Regel C-54 des Kodex erfüllendes Mitglied

² Vom Betriebsrat entsandt

Dr. Franz Semmernegg ist seit Juni 2002 Mitglied und seit Juni 2005 Vorsitzender des Aufsichtsrates der Kapsch TrafficCom AG. Seit April 2005 ist Franz Semmernegg als CFO der KAPSCH-Group Beteiligungs GmbH tätig. Gleichzeitig ist er CEO der Kapsch BusinessCom AG, deren Vorstandsmitglied er seit März 2003 ist. Seit Oktober 2001 ist er darüber hinaus CFO der Kapsch AG. Von 1999 bis September 2001 war er Mitglied des Vorstandes der Schrack BusinessCom AG. 1998 zeichnete Franz Semmernegg für den erfolgreichen Management Buy-out der Schrack BusinessCom AG von Ericsson Austria AG verantwortlich. Zuvor hatte er Managementfunktionen bei der Ericsson Austria AG (1998) und der Schrack Seconet AG (1997) inne. Er verfügt über einen Abschluss in Betriebswirtschaftslehre (1992) der Karl-Franzens-Universität in Graz, wo er 1997 promovierte. Zudem übt Franz Semmernegg weitere Funktionen als Mitglied der Geschäftsführung der CALPANA business consulting GmbH sowie der Kapsch Smart Energy GmbH, Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Kapsch CarrierCom AG, Mitglied des Aufsichtsrates der österreichischen Rundfunk und Telekom Regulierungs-GmbH und Mitglied des Beirates der Kapsch Sp. Z.o.o., der Kapsch Telecom Kiew, der Kapsch Kft., der Kapsch s r.o., Prag, der Kapsch s r.o., Bratislava sowie der Enso GmbH aus.

Dr. Kari Kapsch ist seit Juni 2002 Mitglied des Aufsichtsrates der Kapsch TrafficCom AG. Er war bereits von Juni bis Dezember 2002 Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates und von Dezember 2002 bis Juni 2005 Vorsitzender des Aufsichtsrates. Seit Dezember 2005 ist Kari Kapsch COO der KAPSCH-Group Beteiligungs GmbH. Darüber hinaus ist er COO der Kapsch AG und CEO der Kapsch CarrierCom AG. Kari Kapsch ist in mehreren branchenbezogenen Vereinigungen aktiv und war von 1996 bis 2002 Vorstandsvorsitzender der „Jungen Industrie Wien“ und Stellvertretender Vorsitzender der „Jungen Industrie Österreich“. Er erwarb an der Universität Wien einen Abschluss in Physik (1988), wo er auch promovierte (1992). Zudem übt Kari Kapsch weitere Funktionen als Mitglied der Geschäftsführung der Kapsch Immobilien GmbH und Mitglied des Beirates der Kapsch Sp. Z.o.o., der Kapsch Telecom Kiew, der Kapsch Kft., der Kapsch s r.o., Prag, sowie der Kapsch s r.o., Bratislava aus. Kari Kapsch ist der Bruder von Georg Kapsch, dem CEO der Kapsch TrafficCom AG.

William Morton Llewellyn wurde in der ordentlichen Hauptversammlung am 10. Juli 2008 in den Aufsichtsrat der Gesellschaft gewählt. Er ist seit 1994 im Bankwesen tätig und arbeitete bei ING, WestLB und HSBC Groups, wo er die Bereiche Corporate and Project Finance sowie Debt Capital Markets verantwortete. Derzeit leitet er den Bereich Debt Capital Markets der Evolutions Securities Ltd, UK. Im Jahr 1991 erhielt William Morton Llewellyn die Befähigung zum Wirtschaftsprüfer bei Robson Rhodes, wo er in den Bereichen Auditing, Accounting, and Insolvency Services mitwirkte. Im Jahr 1987 schloß er das Studium zu Law and Economics an der London University ab.

Ing. Christian Windisch ist seit November 2002 vom Betriebsrat entsandtes Mitglied des Aufsichtsrates der Kapsch TrafficCom AG. Er ist seit September 1984 für die Kapsch Gruppe tätig und zur Zeit im Bereich der Qualitätssicherung beschäftigt. Christian Windisch verfügt über einen Abschluss in Nachrichten- und Elektrotechnik der Höheren Technischen Lehranstalt in Wien.

DI Werner Dreschl ist seit November 2006 vom Betriebsrat entsandtes Mitglied des Aufsichtsrates der Kapsch TrafficCom AG. Er startete seine Karriere innerhalb der Kapsch Gruppe als Teilnehmer eines Trainee-Programms und ist heute im Produktmanagement tätig. Werner Dreschl verfügt über einen Abschluss in Wirtschaftsingenieurwesen Maschinenbau der Technischen Universität Graz (2000).

Vergütung. Mitglieder des Aufsichtsrates und seiner Ausschüsse haben einen Anspruch auf Erstattung ihrer Auslagen, einschließlich angemessener Reisekosten. Zusätzlich kann die Hauptversammlung eine jährliche Vergütung für die Aufsichtsratsmitglieder festlegen. Mit Hauptversammlungsbeschluss vom 24. Juni 2009 wurde dem Aufsichtsratsmitglied William Morton Llewellyn eine Vergütung von TEUR 3 pro Sitzung gewährt. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden Vergütungen in Höhe von TEUR 19 geleistet. Alle anderen Mitglieder des Aufsichtsrats erhalten für diese Tätigkeit keine gesonderte Vergütung. Die Kapsch AG erbringt sonstige entgeltliche Beratungsleistungen an die Kapsch TrafficCom AG, die teilweise durch Franz Semmernegg und/oder Kari Kapsch ausgeführt werden. Der Kapsch Konzern hat für leitende Mitarbeiter eine Directors & Officers Versicherung abgeschlossen. Diese umfasst auch die Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats der Gesellschaft.

Ausschüsse des Aufsichtsrates.

Der Aufsichtsrat hat einen Prüfungsausschuss und einen Ausschuss für Vorstandsangelegenheiten eingerichtet.

Der Ausschuss für Vorstandsangelegenheiten zeichnet für die Beziehungen zwischen der Gesellschaft und den Mitgliedern des Vorstandes (einschließlich Vergütungsfragen) verantwortlich. Ausgenommen sind jedoch die Ernennung oder Abberufung der Vorstandsmitglieder. Der Ausschuss besteht aus zwei Mitgliedern des Aufsichtsrates, die von der Hauptversammlung gewählt werden, einschließlich des Vorsitzenden des Aufsichtsrates. Der Ausschuss für Vorstandsangelegenheiten setzt sich aus Franz Semmernegg (Vorsitzender) und Kari Kapsch zusammen.

Der Prüfungsausschuss hat die in §92 Abs 4a Aktiengesetz aufgezählten Aufgaben. Dazu gehören die Prüfung und die Vorbereitung der Feststellung des Jahres- und des Konzernabschlusses, die Prüfung des Corporate Governance Berichtes, die Überwachung der Abschlussprüfung und der Unabhängigkeit des Prüfers, die Vorbereitung des Ausschüttungsvorschlags sowie die Vorbereitung des Berichts an die Hauptversammlung. Darüber hinaus bereitet der Prüfungsausschuss den Vorschlag des Aufsichtsrats für die Auswahl des Abschlussprüfers (Konzernabschlussprüfers) vor, überwacht den Rechnungslegungsprozess sowie die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems und des Risikomanagementsystems.

Ein Mitglied des Prüfungsausschusses muss ein so genannter Finanzexperte sein. Personen, die früher Mitglied des Vorstandes, Geschäftsführer oder Abschlussprüfer waren, sowie Personen, die in den letzten drei Jahren den Jahres- oder Konzernabschluss testiert haben, können nicht als Finanzexperte oder als Vorsitzender des Prüfungsausschusses fungieren.

Zusätzlich zu den Mitgliedern des Prüfungsausschusses müssen der Vorstand und ein Vertreter des Abschlussprüfers an den Ausschusssitzungen teilnehmen, wenn dies der Vorsitzende des Prüfungsausschusses verlangt, oder eine solche Teilnahme gesetzlich vorgeschrieben ist. Der Prüfungsausschuss wird von Franz Semmernegg (Vorsitzender/Finanzexperte), Kari Kapsch und Werner Dreschl gebildet.

Bericht des Aufsichtsrates.



Franz Semmernegg, Vorsitzender des Aufsichtsrates

Der Aufsichtsrat der Kapsch TrafficCom AG hat im Wirtschaftsjahr vom 1. April 2009 bis 31. März 2010 insgesamt vier Sitzungen abgehalten. Kein Mitglied des Aufsichtsrats hat an weniger als der Hälfte der Sitzungen teilgenommen. Der Aufsichtsrat ist vom Vorstand darüber hinaus laufend schriftlich und mündlich und in den gemeinsam mit dem Vorstand stattgefundenen Sitzungen über die Lage sowie über die Entwicklung der Gesellschaft und deren strategische Ausrichtung unterrichtet worden und hat im Berichtszeitraum die Geschäftsführung des Vorstandes laufend und umfassend überwacht sowie beratend begleitet. Der Vorsitzende des Aufsichtsrates war regelmäßig mit dem Vorstandsvorsitzenden in Kontakt, um die Geschäftsentwicklung, Strategie und das Risikomanagement des Unternehmens zu besprechen.

Der vom Vorstand vorgelegte Jahresabschluss der Kapsch TrafficCom AG sowie der Konzernabschluss zum 31. März 2010 und der Lagebericht und Konzernlagebericht des Vorstandes vom 14. Mai 2010 wurden durch den gewählten Abschlussprüfer PwC INTER-TREUHAND GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Wien, geprüft und mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen. Die Abschlüsse, der Gewinnverwendungsvorschlag des Vorstandes und die Prüfberichte (samt „Management Letter“) des Abschlussprüfers sowie der Corporate Governance Bericht wurden im Prüfungsausschuss mit dem Vorstand und dem Abschlussprüfer eingehend behandelt und dem Aufsichtsrat vorgelegt. Der Aufsichtsrat hat diese Unterlagen gemäß §96 Aktiengesetz geprüft und den Jahresabschluss gebilligt, so dass dieser damit gemäß §96 Abs 4 Aktiengesetz festgestellt ist. Der Aufsichtsrat schließt sich auch dem Gewinnverwendungsvorschlag des Vorstandes an.

Der Prüfungsausschuss hat im Wirtschaftsjahr vom 1. April 2009 bis 31. März 2010 insgesamt vier Sitzungen abgehalten und hat die in §92 Abs 4a Aktiengesetz aufgezählten Aufgaben erfüllt.

Der Aufsichtsrat dankt den Mitgliedern des Vorstandes und allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern der Kapsch TrafficCom AG für die Tätigkeit im Wirtschaftsjahr vom 1. April 2009 bis 31. März 2010.

Wien, am 16. Juni 2010

Dr. Franz Semmernegg
Vorsitzender des Aufsichtsrates

Kapsch TrafficCom ist ein internationaler Anbieter von anspruchsvollen Intelligent Transportation Systems (ITS). Kapsch TrafficCom entwickelt und liefert vorrangig Elektronische Mautsysteme (Electronic Toll Collection – ETC), insbesondere für den mehrspurigen Fließverkehr (Multi-Lane Free-Flow – MLFF), und bietet den technischen und kommerziellen Betrieb dieser Systeme an. Darüber hinaus bietet Kapsch TrafficCom Verkehrsmanagement-Lösungen mit den Schwerpunkten Verkehrssicherheit und Verkehrsbeeinflussung, elektronische Zutrittskontrollsysteme und Parkraumbewirtschaftung an. Mit weltweit mehr als 230 Referenzen in 38 Ländern in allen 5 Kontinenten und mit insgesamt beinahe 18 Millionen ausgelieferten On-Board Units (OBUs) und nahezu 13.000 ausgestatteten Mautspuren (Lanes) hat sich Kapsch TrafficCom bei Elektronischen Mautsystemen unter den weltweiten Marktführern positioniert. Kapsch TrafficCom hat ihren Sitz in Wien, Österreich, und verfügt über Tochtergesellschaften und Repräsentanzen in 25 Ländern.

Kapsch TrafficCom AG | Am Europlatz 2 | 1120 Wien | Österreich | www.kapschtraffic.com

Investor Relations | Marcus Handl | Telefon +43 50811 1120 | Fax +43 50811 99 1120 | E-Mail ir.kapschtraffic@kapsch.net

Public Relations | Brigitte Herdlicka | Telefon +43 50811 1710 | Fax +43 50811 99 1710 | E-Mail brigitte.herdlicka@kapsch.net