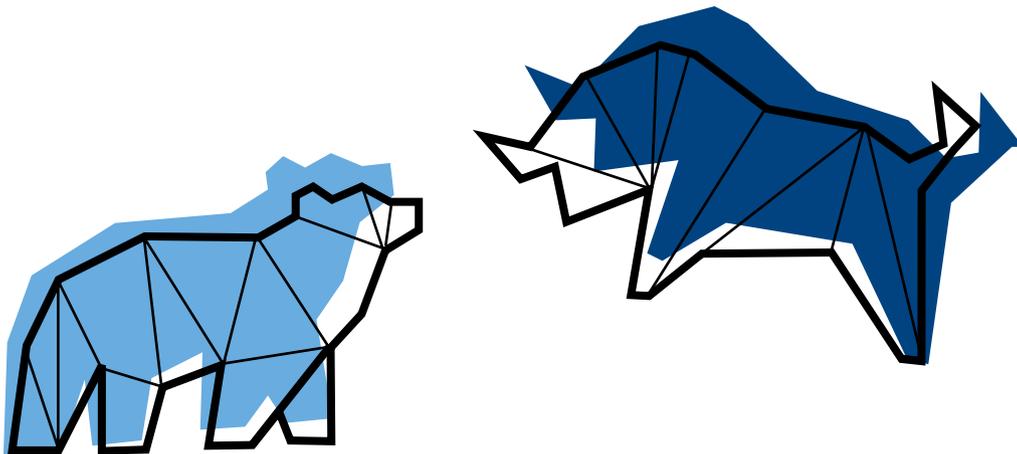


DIRK

Deutscher  
Investor Relations  
Verband

# Wir gestalten die Zukunft der Investor Relations in Deutschland



Mehr Wert im Kapitalmarkt

Der DIRK – Deutscher Investor Relations Verband – ist der größte europäische Fachverband für die Verbindung von Unternehmen und Kapitalmärkten. Wir geben Investor Relations (IR) eine Stimme und repräsentieren rund 90 % des börsennotierten Kapitals in Deutschland. Als unabhängiger Kompetenzträger optimieren wir den Dialog zwischen Emittenten, Kapitalgebern sowie den relevanten Intermediären und setzen hierfür professionelle Qualitätsstandards.

Unsere Mitglieder erhalten von uns fachliche Unterstützung und praxisnahes Wissen sowie Zugang zu Netzwerken und IR-Professionals aus aller Welt. Zugleich fördern wir den Berufsstand der Investor Relations und bieten umfangreiche Aus- und Weiterbildungsmöglichkeiten in enger Zusammenarbeit mit Wissenschaft und Forschung.



### „Wir geben Investor Relations in Deutschland eine Stimme.“

Für Wertpapieremittenten ist eine professionelle Kapitalmarktarbeit von elementarer Bedeutung, denn sie sichert den Unternehmen die wirtschaftliche Grundlage. Für diejenigen, die die Kapitalmarktarbeit täglich mit Leben füllen, ist sie spannend und anspruchsvoll: Den Informationspflichten entsprechen, die Unternehmensstory vermitteln, die Finanzierung sichern, Kapitalkosten senken, strategisch in den Markt hineinhören, den Vorstand beraten, Interessen zusammenbringen – die Aufgaben eines Investor Relations-Managers könnten vielschichtiger kaum sein.

Dementsprechend erfordert die IR-Arbeit zahlreiche Fertigkeiten: Viele davon lernt man über Erfahrung. Viele über Austausch. Und viele über eine gute Ausbildung. Ich freue mich, dass wir mit dem DIRK in Deutschland eine ausgezeichnete Plattform haben, die alle drei Komponenten sehr gut miteinander verbindet.

Damit dies so bleibt, braucht es engagierte Mitglieder auf allen verantwortlichen Unternehmensebenen – solche, die mit ihren Ideen und Eingaben dazu beitragen, dass wir als Verband auf die Fragen des Kapitalmarktalltags die richtigen Antworten geben. Schön, wenn auch Sie weiter dabei sind – als Unternehmen, als IR-Manager, als Partner!

**Kay Bommer**  
Geschäftsführer  
DIRK – Deutscher Investor Relations Verband

- 1 Editorial
- 2 Investor Relations
- 4 Selbstverständnis des DIRK
- 5 Handlungsfelder
- 6 Formulierung von Praxisstandards
- 8 Aus- und Weiterbildung
- 10 Verankerung in der Wissenschaft
- 12 Interessenvertretung
- 14 Netzwerk und Services
- 16 Kontakt und Impressum

Investor Relations (IR) bezeichnet die strategische Managementaufgabe, Beziehungen des Unternehmens zu bestehenden und potenziellen Eigen- und Fremdkapitalgebern sowie zu Kapitalmarktintermediären zu etablieren und zu pflegen.

## Investor Relations – Leitbild

IR repräsentiert das Unternehmen und die entsprechende Kapitalmarktstory gegenüber dem Finanzmarkt und spiegelt die Außensicht zurück in das Unternehmen. Dabei nutzt IR eine Vielzahl von Kommunikationskanälen und -werkzeugen. Damit stellt die IR einen wesentlichen Teil der strategischen Gesamtkommunikation des Unternehmens dar.

IR berät die Unternehmensführung hinsichtlich kapitalmarktrelevanter Aspekte und in Bezug auf die mögliche Kapitalmarktakzeptanz und -wirkung ihrer Entscheidungen.

IR-Verantwortliche verfügen neben einem exzellenten internen und externen Netzwerk über ein umfassendes Wissen bezüglich des eigenen Unternehmens, der Branche, des Kapitalmarkts und seiner Instrumente sowie des wirtschaftlichen und regulatorischen Umfelds.

Durch eine aktive, verlässliche und transparente IR-Arbeit, die weit über die Erfüllung regulatorischer Mindestanforderungen hinausgeht, wird eine realistische Wahrnehmung und Bewertung des Unternehmens am Kapitalmarkt und eine Optimierung der Kapitalkosten angestrebt.

IR-Aktivitäten ermöglichen eine nachhaltige Steigerung des Vertrauens und der Anlagebereitschaft von Investoren. Sie tragen damit auch zur Erhöhung von Anlegerschutz und Markteffizienz bei.

Wir verstehen uns als DIE fachliche Instanz und unabhängige Interessensvertretung der Investor Relations in Deutschland. Aus dieser Rolle heraus wollen wir die Umsetzung guter Investor Relations unterstützen und deren Weiterentwicklung fördern

zum Nutzen

- der Unternehmen, die am Kapitalmarkt tätig sind
- der Berufsgruppe der Investor Relations-Managerinnen und -Manager
- der Kapitalmarktadressaten

Mit einem Satz: Wir schaffen mehr Wert im Kapitalmarkt.

## Handlungsfelder



**Netzwerk  
und Services**



**Formulierung von  
Praxisstandards**



**Interessen-  
vertretung**



**Aus- und Weiter-  
bildung**



**Verankerung in der  
Wissenschaft**

## Der DIRK formuliert Praxisstandards



An welchen Standards soll sich die Kapitalmarkt-kommunikation orientieren? Welche Lösungen eignen sich für ein Best-Practice? Wie werden die Standards in der Zukunft aussehen? Und welche Aufgaben ergeben sich daraus für die Entwicklung der Investor Relations-Arbeit? Diese und andere Fragen nehmen wir als Verband initiativ auf und formulieren Antworten, an denen sich die IR-Verantwortlichen orientieren können.

Damit diese Antworten zuverlässig sind, tauschen wir uns zuvor intensiv aus: mit Gesetzgebern und Standard-settern, mit anderen Verbänden und Interessenvertretern, mit Investoren, Intermediären und allen, die zur Bildung einer belastbaren Positionierung erforderlich sind. Dabei bleiben wir zu jeder Zeit konstruktiv und zugleich kritisch, offen und zugleich fokussiert.

Zu unseren handlungsempfehlenden Veröffentlichungen zählen:

- DIRK IR-Guides
- Positionspapiere
- Best Practice-Guides
- DIRK White-Papers



Darüber hinaus veröffentlichen bzw. initiieren wir:

- Fachartikel
- Studien
- Umfragen

Grundlagenwissen vermitteln wir über Standardpublikationen wie zum Beispiel das Handbuch Investor Relations.

Wichtige Transporteure der IR-Standards sind – neben den zahlreichen Veranstaltungen – auch die DIRK-Website und der DIRK-Newsletter.

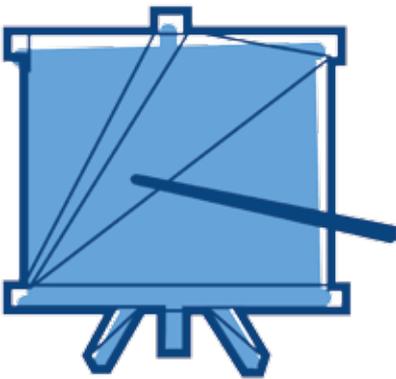
Als schnelle Hilfe zur Selbsthilfe stellt die **DIRK-Website** den Verbandsmitgliedern alle relevanten Informationen und Standardwerke über eine umfassende und gut sortierte Datenbank „IR-Wissen“ zur Verfügung. In der Datenbank finden die Nutzer neben den oben genannten Dokumenten auch Rechtsprechungen, Vorschriften und Arbeitshilfen für den IR-Alltag. Darüber können sie über eine Mediathek Videos und Präsentationen, zum Beispiel aus den zahlreichen Konferenzen und Tagungen des DIRK abrufen.

**„Die Handlungsempfehlungen des DIRK bieten den IR-Abteilungen im Kapitalmarktalltag eine sehr gute Grundlage für Ihre tägliche Arbeit.“**

Dr. Bernhard Günther, CFO, RWE AG

Um sicherzustellen, dass sie zu den relevanten IR-Themen jederzeit auf dem richtigen Stand sind, können Mitglieder und Interessierte den **DIRK-Newsletter** abonnieren. Wer sich angemeldet hat, wird regelmäßig und ausführlich über die aktuellen Informationen und Entwicklungen informiert.

## Der DIRK bildet aus



Der Weg zur erfolgreichen IR-Arbeit führt über Wissen und Kompetenz. Wir bieten unseren Mitgliedern und fachlich Interessierten vielfältige Möglichkeiten zur Aus- und Weiterbildung, die wir regelmäßig auf die aktuellen Bedürfnisse anpassen. Um den Qualitätsstandard unserer Programme hoch zu halten, kooperieren wir mit wissenschaftlichen Einrichtungen. Gleichzeitig arbeiten wir eng mit Profis aus der Wirtschaft zusammen.

Unsere Ankerausbildung ist die über neun Monate laufende Qualifizierung zum **Certified Investor Relations Officer (CIRO)**, den im deutschsprachigen Raum einzigen anerkannten Abschluss für IR-Manager. Als Aufbaulehrgang für das Spezialfeld der Anleihe bieten wir Finanzprofis die Qualifikation zum **Fixed Income Investor Relations Officer (FIRO)** an.



Ein weiterer wichtiger Qualifizierungsbaustein sind unsere **Seminare**. Über sie können Interessierte ihr Wissen zu praxisrelevanten Spezial- und Fachthemen gezielt vertiefen. Das Spektrum erstreckt sich von klassischen Themen wie:

- IFRS-Rechnungslegung
- Hauptversammlung
- Wirtschaftspolitik für IR-ler

über aktuell besonders im Blickpunkt stehende Themen wie:

- Nachhaltigkeitsberichterstattung
- Storytelling
- Digitale IR-Trends

bis hin zu Themen, welche die persönlichen Fähigkeiten weiterentwickeln, wie:

- Investor Relations Assistenz
- Interkulturelle Kommunikation
- Medien- und Videotrainings

**„Über die CIRO-Ausbildung können wir unsere IR-Mitarbeiter exzellent auf den Alltag vorbereiten.“**

Oliver Stratmann,  
Head of Treasury & Investor Relations,  
Lanxess AG

Ein besonders hoher Aktualitätsbezug wird über die **Workshops** erreicht, unserem dritten Qualifizierungsbaustein. Sie finden im Rahmen unserer Mitgliederversammlungen und Konferenzen statt und greifen bevorzugt unmittelbare Themen aus dem Investor Relations-Alltag auf.

Jüngeren IR-Managern, die noch am Anfang ihrer Laufbahn stehen, vermitteln wir im Rahmen eines **IR-Mentorings** erfahrene IR-Kollegen, die sie auf ihrem Weg begleiten.

## Der DIRK verankert IR in der Wissenschaft



Bei Publikationen, Studien und in der Lehre kooperiert der DIRK mit anerkannten Universitäten im deutschsprachigen Raum. Über die Zusammenarbeit erhält die IR wichtige Impulse für die Kapitalmarktpraxis. Gleichzeitig erhält das Thema IR einen festen Platz in der wissenschaftlichen Arbeit.

Zur Platzierung der IR-Themen in der Wissenschaft beteiligen wir uns über Verbandsvertreter oder Vertreter unserer Mitgliedsunternehmen auch aktiv an Lehrveranstaltungen.

Ein inzwischen respektables Ergebnis der Kooperation mit der Wissenschaft ist die **DIRK-Forschungsreihe**. Sie umfasst mittlerweile zahlreiche Dissertationen und Masterarbeiten zu qualitativen und quantitativen IR-Themen und nimmt mittlerweile einen festen Platz in universitären Lehrinrichtungen ein. In den kommenden Jahren soll sie weiter wachsen.



Beispiele für weitere wissenschaftliche Publikationen sind:

- „Investor Relations in Deutschland“, ein Buchprojekt in Zusammenarbeit mit der Universität Leipzig (Standardwerk)
- „Karrierepfade von IR-Managern“, eine wissenschaftliche Untersuchung mit der Universität Hamburg
- „Verkauft und nichts verraten – Kommunikation im Zeitalter sich wandelnder Finanzmärkte“, ein prämiertes Buchprojekt mit der Universität St. Gallen
- „Die Veränderungen in der quartalsweisen Berichterstattung“, eine Kurzstudie mit der TU Darmstadt

Studenten, die sich näher für das Feld der IR interessieren, vermitteln wir attraktive **Praktikumsplätze** in unseren Mitgliedsunternehmen. So können die Nachwuchskräfte bereits während ihrer universitären Ausbildung konkrete IR-Erfahrung sammeln und für sich prüfen, inwieweit der Beruf der IR-Managerin/des IR-Mangers für sie/ihn ein attraktives Entfaltungsfeld darstellt.

**„Über die Zusammenarbeit mit dem DIRK können wir unsere Forschungsthemen eng an den Fragen in der Praxis ausrichten.“**

Prof. Dr. Dirk Schiereck, TU Darmstadt

Absolventen, die für ihre **Abschlussarbeiten** ein theoretisches oder praxisorientiertes Thema mit Kapitalmarktbezug suchen, unterstützen wir bei der Themenfindung. Bei der Umsetzung der Arbeiten begleiten wir sie mit Zeit und Wissen. Für den Fall, dass für die erfolgreiche Bearbeitung der Themen auch spezielle Kompetenzfelder berührt werden, stellen wir über unser Netzwerk entsprechende Verbindungen her.

## Der DIRK bezieht Position zu praxisnahen Themen



Wie gehen wir mit den zunehmenden regulatorischen Anforderungen um? Inwieweit kommt es in der Anwendung von Regularien zu Konflikten? An welchen Stellen halten die Vorgaben des Gesetzgebers in der Praxis nicht stand? Als DIRK nehmen wir die Fragen zu wesentlichen IR-Themen selbst in die Hand: Wir prüfen die Vorgaben auf Praxistauglichkeit und erarbeiten bei Bedarf neue Antworten, mit denen wir im Kapitalmarkt Position beziehen.

Die Emittenten bewegen sich in einem sensiblen Kräftespiel zwischen Gesetzgeber, Handelsplattformen, Interessenvertretern und Kapitalgebern. Als Verband bündeln wir die Erfahrungen, Themen und Vorstellungen unserer Mitgliedsunternehmen und geben ihnen so eine gemeinsame Stimme.

Dazu stehen wir im laufenden Austausch mit den zahlreichen für die Kapitalmarktprozesse maßgeblichen Institutionen wie der Deutschen Börse, der BaFin, dem Deutschen Aktieninstitut, der DVFA, dem Fondsverband BVI, der Schutzvereinigung für Wertpapierbesitz u.v.a.m.



Unsere Standpunkte platzieren wir gezielt in der Öffentlichkeit. Hier profitieren wir von einer ausgezeichneten Vernetzung – mit den Medien wie auch mit den Vertretern der unterschiedlichen Anspruchs- bzw. Interessengruppen.

Dass wir mit unserer gemeinsamen Stimme für Mitgliedsunternehmen erfolgreich sind, hat sich in den vergangenen Jahren immer wieder gezeigt. Ein Beispiel ist die seit 2015 geltende Flexibilität bei der Quartalsberichterstattung für die Unternehmen im Prime Standard. Sie entlastet die Investor Relations in ihrer Kommunikationsarbeit deutlich.

Was tun wir als DIRK NICHT? Auch wenn wir in Themen mit IR-Bezug Stellung beziehen, betreiben wir keine Lobbyarbeit. Wir verstehen uns als unabhängiger Kompetenzträger, der in erster Linie den **Dialog** zwischen Emittenten, Kapitalgebern und den relevanten Intermediären fördert. Dass daraus auch konkrete Veränderungen und Entwicklungen erwachsen, ist gewollt und ein Ergebnis eines fairen Interessenaustausches.

**„Entwicklung entsteht durch vertrauensvolle Zusammenarbeit. Der DIRK ist für uns ein wichtiger Sparringspartner.“**

Thomas Richter,  
Hauptgeschäftsführer, Fondsverband BVI

## Der DIRK bietet ein hochwertiges Netzwerk



Erfolgreiche Kapitalmarktarbeit lebt von erfolgreichem Austausch mit den relevanten Akteuren. Als Verband organisieren wir für unsere Mitglieder hochkarätige Veranstaltungen und pflegen Plattformen für einen öffentlichen Diskurs. Gleichzeitig sorgen wir dafür, dass sich unsere Verbandsmitglieder in exklusiven Kreisen und Netzwerken auch vertraulich austauschen können.

Ein Highlight ist die jährlich im Sommer stattfindende **DIRK-Konferenz**. Dabei handelt es sich um Europas größten IR-Event mit rund 500 internationalen Teilnehmern. In Verbindung mit dem fachlichen Austausch wird auf der Veranstaltung der Deutsche IR Preis verliehen.

Weitere Austauschmöglichkeiten ergeben sich im Rahmen von zwei anderthalbtägigen **Mitgliederversammlungen** (im Frühjahr und Herbst) sowie ca. 20 **Regionalkreistreffen** in insgesamt neun Regionen.



Zu den **zielgruppenspezifischen Austauschplattformen** zählen:

- IRNext – IR-Manager der „nächsten Generation“
- WIR – Women in Investor Relations
- MDAX Round Table
- IRA-Alumni – Das Netzwerk der IR-Assistenten
- CIRO-Alumni – Das Netzwerk der CIRO Absolventen

Einen weiteren Anknüpfungspunkt zur Mitgestaltung der IR-Arbeit bieten die **DIRK-Arbeitskreise**. Hier treffen sich IR-ler, um spezifische Arbeitshilfen (z. B. zu den Themen Credit Rating, Fixed Income) für die Berufskollegen zu schaffen oder um Positionen des DIRK zu bestimmten Themen vorzubereiten.

Auch auf **internationaler Ebene** steht der DIRK in einem regelmäßigen Informationsaustausch:

- innerhalb Europas unter anderem mit Großbritannien (IRS), Österreich (C.I.R.A.) und der Schweiz (IR club)
- außerhalb Europas insbesondere mit den USA (NIRI), Kanada (CIRI) und Australien (AIRA)

**„Der Erfahrungsaustausch mit der Community bringt mir Wissen, das in keinem Lehrbuch steht.“**

Bernhard Wolf,  
Global Head Investor Relations, GfK SE

Als **Service** stehen unseren Mitgliedern auf der DIRK-Website im Besonderen folgende Angebote zur Verfügung:

- eine umfassende Wissensdatenbank
- Newsletter
- Stellenmarkt
- Dienstleisterdatenbank

Bei Bedarf an persönlicher Unterstützung können sich Interessierte und Mitglieder jederzeit an die DIRK-Geschäftsstelle wenden.

## Kontakt

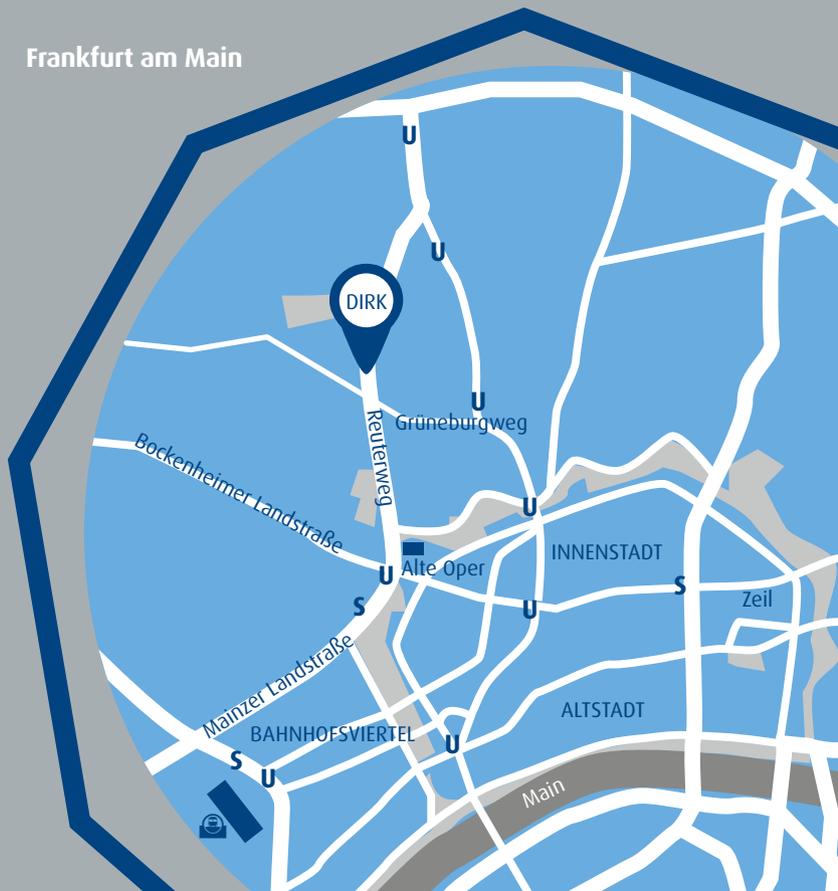
Sie haben Fragen?  
Schreiben Sie uns oder rufen Sie uns an!

DIRK-Geschäftsstelle  
Reuterweg 81  
60323 Frankfurt am Main  
+49 (0)69.9590 9490  
[info@dirk.org](mailto:info@dirk.org)

## Impressum

Herausgeber:  
DIRK – Deutscher Investor Relations Verband e.V.  
Verantwortlich: Kay Bommer  
Stand: August 2016

# Frankfurt am Main



[www.dirk.org](http://www.dirk.org)