



THPAG
TEAK HOLZ INTERNATIONAL

ZWISCHEN- MITTEILUNG Q I

für den Zeitraum vom
1.10.2011 bis 31.12.2011

WWW.TEAK-AG.COM



... **wächst** zu einem der bedeutendsten Edelh Holz-Produzenten für zertifiziertes Teakholz und beabsichtigt die Plantagenflächen schrittweise zu vergrößern.

... **entwickelt und kultiviert** Plantagen für externe Geschäftspartner

... **beliefert** die internationalen Märkte, vorrangig in Asien, mit hochwertigem Teak-Rundholz.

... **orientiert** sich an gesellschaftlichen Erwartungen und bringt ökonomische Erfordernisse mit ökologischen und sozialen Grundsätzen in Einklang.

TEAK HOLZ INTERNATIONAL AG: NACHHALTEAK WACHSEN!

Die Teak Holz International AG (THI AG) mit Sitz in Linz, Österreich, und deren Tochterunternehmen (THI-Konzern) sind ein auf nachhaltige Bewirtschaftung von Teakholzplantagen spezialisiertes, an der Wiener Börse notiertes Unternehmen. Der THI-Konzern bietet sein Forstwirtschafts-Know-how als Serviceleistung externen Geschäftspartnern an und betreibt auch internationalen Teakrundholzhandel.

Die THI AG hat am 28. März 2007 die Erstaussage eigener Aktien (Initial Public Offering) an der Wiener Börse durchgeführt. Die Aktien werden seit 29. März 2007 im Segment Standard Market Continuous an der Wiener Börse gehandelt, ISIN: AT0TEAKHOLZ8, WKN: AoMMG7, Aktienkürzel: TEAK. Die TEAK-Aktie wird auch an den Börsen Frankfurt, Berlin, Stuttgart und München gehandelt. Die „grüne“ TEAK-Aktie erfüllt seit Juni 2009 die strengen ökologischen und sozialen Kriterien des VÖNIX-Nachhaltigkeitsindex, die Mitgliedschaft wurde bis 2012 bestätigt.

Die verantwortungsvoll geführten Teakwälder an der costa-ricanischen Pazifikküste haben aktuell eine Fläche von ca. 1.934 Hektar, worauf ca. 2 Millionen individuell gepflegte Teakbäume wachsen. Eine schrittweise Vergrößerung der Plantagensgesamtfläche wird angestrebt. Seit November 2008 sind vier Plantagen im Umfang von insgesamt 850 ha nach den Forstbewirtschaftungs-Prinzipien des FSC® (Forest Stewardship Council®) zertifiziert. Im April 2009 wurde der Gültigkeitsbereich des Zertifikats von Forstbewirtschaftung auf Forstbewirtschaftung und Produktkette („Chain of Custody“) erweitert, Zertifikatsnummer: SW-FM/COC-003610.

Die Investition in das THI-Geschäftsmodell ist ein nachhaltiges und wachsendes Investment mit langfristiger Ausrichtung.

ZWISCHEN- MITTEILUNG Q I

für den Zeitraum vom
1.10.2011 bis 31.12.2011

VORWORT DES VORSTANDS

**Sehr geehrte AktionärInnen der THI AG,
sehr geehrte Damen und Herren,**

die THI AG kann Ihnen für das erste Quartal des Geschäftsjahres 2011/2012 ein positives Betriebsergebnis (EBIT) in Höhe von 1,74 Millionen Euro mitteilen. Im Zeitraum Oktober bis Ende Dezember 2011 hat sich das Betriebsergebnis im Vergleich zum Vorjahr mehr als verdoppelt. Erwartungsgemäß niedrig waren jedoch die Umsatzerlöse im Holzhandel. Die Ursache war der starke Angebotsrückgang bei fremdem Teakholz, speziell bei zertifiziertem Holz. Wir haben diese Entwicklung im kürzlich veröffentlichten Jahresfinanzbericht bereits beschrieben.



Mag. Siegfried Mader

Wesentlich „gewachsen“ ist im Berichtszeitraum auch der Wert der Teakbäume in unseren Plantagen. Der beizulegende Zeitwert der biologischen Aktiven ist seit 1. Oktober 2011 um ein Plus von EUR 2,45 Millionen angestiegen. Im Vorjahresvergleich (VJ): EUR 1,45 Mio.) macht der Wertanstieg somit etwa eine Millionen Euro aus.

Auf den folgenden Seiten finden Sie die Konzern-Gesamtergebnisrechnung und Erläuterungen zu den Zahlen sowie zur Entwicklung des bisherigen Geschäftsverlaufs.

Im ersten Quartal konnte – wie berichtet – ein bedeutender Auftrag zur Plantagen-Bewirtschaftung abgeschlossen werden. Die THI AG bietet ihr forsttechnisches Know-how erstmals als Serviceleistung externen Geschäftspartnern an. Dabei konnte zwischenzeitlich die erste Projektphase erfolgreich abgeschlossen werden. Aus einer Menge möglicher Areale wurde eine Vorauswahl zukünftiger Flächen getroffen, welche die idealen Bedingungen für eine Teakplantagen-Bewirtschaftung erfüllen. Mit der Bepflanzung erster Teilflächen soll in der geeigneten Vegetationszeit begonnen werden. Wir werden Sie vom Projektverlauf natürlich informieren. Die erste Gelegenheit dazu bietet sich in der bevorstehenden Hauptversammlung, zu der wir Sie recht herzlich einladen möchten.

Im ersten Bericht des Geschäftsjahres informiert Sie die THI AG immer über die jährliche Hauptversammlung. Die 5. ordentliche Hauptversammlung findet am Donnerstag, 23. Februar 2012 wieder im Alten Rathaus der Stadt Linz statt. Heuer wird die Veranstaltung jedoch am Nachmittag abgehalten und beginnt um 14:00 Uhr. Die in diesem Bericht zu lesenden Informationen zur HV sind nur ein Teil all jener umfassenden Details, die Sie auf einer eigenen Internet-Seite auf www.teak-ag.com im Bereich Investor Relations/ Hauptversammlung zum Download finden.

Wir freuen uns, wenn Sie an der THI-Hauptversammlung teilnehmen und wir Sie – sehr geschätzte Damen und Herren – über die Fortschritte unseres Unternehmens persönlich informieren dürfen.

Linz, am 8. Februar 2012

Mag. Siegfried Mader
Vorstand

KONZERN-GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 1. OKTOBER BIS 31. DEZEMBER 2011

in TEUR	01.10. 2011 bis 31.12.2011	*	01.10. 2010 bis 31.12.2010
Fortgeführte Geschäftsbereiche		①	
Umsatzerlöse	90	②	77
Gewinne, die aus Änderungen des beizulegenden Zeitwertes abzüglich Verkaufskosten von biologischen Vermögenswerten resultieren	2.447	③	1.454
Materialaufwand und Aufwendungen für bezogene Leistungen	-94		-48
Fremdleistungen	-94	④	-52
Personalaufwand	-353	⑤	-397
Abschreibungen	-27		-31
Sonstige betriebliche Erträge	9		39
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-239	⑥	-293
Betriebsergebnis (EBIT)	1.739		749
Finanzerträge	82	⑦	405
Finanzaufwendungen	-477	⑧	-326
Finanzergebnis	-395		79
Ergebnis vor Ertragssteuern (EBT) aus fortgeführten Geschäftsbereichen	1.344		828
Ergebnis vor Ertragssteuern (EBT) aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	0		-217
Personalstand Quartalsende (31.12.)	67	⑨	90
davon in Österreich	12		21
davon in Costa Rica	55		69

* Die Ergebnisse in der Tabelle beziehen sich ausschließlich auf fortgeführte Geschäftsbereiche. Mit 31.12.2010 wurde die Business-Unit „Teak Production“ aus dem Konzern ausgegliedert. Die Vorjahreszahlen wurden entsprechend angepasst.

* ERLÄUTERUNGEN ZUR KONZERN-GESAMTERGEBNISRECHNUNG:

Zum 31. Dezember 2011, Ende des 1. Quartals des Geschäftsjahres 2011/2012, meldet die THI AG ein positives Betriebsergebnis (EBIT) in der Höhe von EUR 1,74 Millionen. Das ist im Vergleich zum Vorjahr (VJ): EUR 0,75 Mio.) eine Verbesserung von knapp EUR 1 Million bzw. ein relatives Plus von 130 Prozent. Im Berichtszeitraum stieg der Wert der Teakbäume um ein Plus von EUR 2,45 Millionen (VJ: EUR 1,45 Mio.). Die Umsatzerlöse im ersten Quartal waren auf niedrigem Niveau. Da Teakholz in entsprechender Qualität und Quantität nicht mehr verfügbar ist, wurde der Handel mit fremdem Teakrundholz auf projektorientierte Basis umgestellt. Das Ergebnis vor Ertragssteuern (EBT) aus fortgeführten Geschäftsbereichen beträgt EUR 1,35 Mio. und konnte gegenüber dem Vorjahr (VJ): EUR 0,83 Mio.) um ca. 60 Prozent verbessert werden.

- ① **Generelle Anmerkung:** Die Ergebnisse in der Tabelle oben beziehen sich ausschließlich auf fortgeführte Geschäftsbereiche. Mit 31. Dezember 2010 wurde die Business-Unit „Teak Production“ aus dem Konzern ausgegliedert. Die Vorjahreswerte wurden entsprechend angepasst.
- ② Grund für das niedrige Niveau der Umsatzerlöse war der Angebotsrückgang bei fremdem Teakrundholz, speziell bei zertifiziertem Holz. Die THI AG hat in den letzten beiden Geschäftsjahren den internationalen Teakrundholzhandel intensiviert und erhöhte die Umsätze in früheren Perioden wesentlich. Doch mangels Holz konnte die Dynamik gegen Ende des Geschäftsjahres 2010/2011 nicht gehalten werden. Da Holz gemäß den Premium-Qualitätsanforderungen der THI AG in Costa Rica nicht mehr in entsprechenden Mengen verfügbar ist, entschied sich das Management die Handelsaktivitäten neu auszurichten. Bis dem Unternehmen ausreichend hochwertige Holzmengen aus den eigenen Plantagen zur Verfügung stehen, wird der Handel mit fremdem Teakholz auf eine projektorientierte Basis umgestellt. Durch diese Struktur können weiterhin Handelsgelegenheiten genutzt werden.
- ③ Die Position „Gewinne aus Änderungen des beizulegenden Zeitwertes“ hat den wesentlichsten Einfluss auf das Ergebnis. Im Zeitraum Oktober bis Dezember 2011 stieg der beizulegende Zeitwert der biologischen Aktiven (das sind die Teakbäume in den Plantagen) um ein Plus von knapp EUR 2,45 Millionen, VJ: EUR 1,45 Mio. Die Bewertung der biologischen Aktiven wird nach den Bewertungsprinzipien gemäß IAS 41 „Landwirtschaft“ durchgeführt. Detaillierte Erläuterungen zur Bewertung sind im kürzlich veröffentlichten Jahresfinanzbericht zum Geschäftsjahr 2010/2011, unter Punkt 4. „Biologische Vermögenswerte in Costa Rica“ ab Seite 44, nachzulesen
- ④ In den Fremdleistungen sind Aufwendungen für Beratertätigkeiten und Vertragsarbeiter (Forsttechniker) in Costa Rica inkludiert.
- ⑤ Der niedrigere Personalaufwand ist eine Folge der reduzierten Mitarbeiterzahl.
- ⑥ Die „sonstigen betrieblichen Aufwendungen“ konnten durch Einsparungsmaßnahmen in der Konzern-Verwaltung (Business-Unit „Teak Service“ und im Zusammenhang mit dem Holzhandel reduziert werden.
- ⑦ Die Positionen „Finanzerträge“ und „Finanzaufwendungen“ stehen in enger Beziehung mit der Position „Gewinne aus Änderungen des beizulegenden Zeitwertes“. Begründet ist dies mit den bestehenden Anteilen von Minderheitsaktionären an der „Finca UNO“ und den Inhabern von Fruchtgenussrechten an der „Finca DOS“. Diese künftigen Ansprüche sind in der Buchhaltung als langfristige Verbindlichkeiten auszuweisen. Immer bei Erstellung der Finanzkennzahlen der jeweiligen Berichtsperiode sind für diese künftigen Ansprüche Zinsen anzusetzen, die jedoch zum Berichtsstichtag nicht zahlungswirksam sind.
- ⑧ Darüber hinaus, wie im Punkt zuvor erläutert, sind in den Finanzaufwendungen auch Zinsen und Kursdifferenzen enthalten.
- ⑨ Da sich die meisten Plantagen bereits im fortgeschrittenen Alter befinden, hat sich der Pflegeaufwand reduziert. Der Wachstumsverlauf hat somit auch direkten Einfluss auf die erforderliche Anzahl der Plantagenarbeiter. Der Personalstand in Costa Rica wurde daher gegenüber dem Vorjahr reduziert. Auch in Österreich führte die damalige (Ende Dezember 2010) Ausgliederung der Business-Unit „Teak Production“ zur Reduktion des Mitarbeiterstands.



ERLÄUTERUNGEN ZUM GESCHÄFTSVERLAUF IM 1. QUARTAL

Entwicklung in der Business-Unit Teak Service:

Veränderungen im Vorstand ab Ende Oktober 2011: Ende Jänner 2012 wurde der Jahresfinanzbericht für das abgelaufene Geschäftsjahr 2010/2011 veröffentlicht. In den Ausführungen zu den „Ereignissen von besonderer Bedeutung nach dem Ende des Geschäftsjahres“ wurde bereits auf die Veränderungen im Vorstand hingewiesen, die Ende Oktober 2011 vollzogen wurden. Da die Verträge mit den im abgelaufenen Geschäftsjahr aktiven Vorstandsmitgliedern jeweils mit 25. Jänner 2012 befristet waren, hat der Aufsichtsrat die künftige organisatorische Zusammensetzung und personelle Besetzung des Vorstandes in der Aufsichtsratssitzung am 27. Oktober 2011 diskutiert und wie folgt beschlossen: Die Vorstandsverträge mit den Vorstandsmitgliedern Klaus Hennerbichler und Pavel Brenner wurden – jeweils im Einvernehmen mit diesen Vorstandsmitgliedern – per 28. Oktober 2011 aufgelöst. Ebenfalls mit Wirkung 28. Oktober 2011 wurde Herr Mag. Siegfried Mader für fünf Jahre in den Vorstand bestellt. Herr Mader war bereits seit neun Monaten für die THI AG als Projektleiter tätig und maßgeblich am erfolgreichen Zustandekommen des Großauftrags zur externen Plantagenbewirtschaftung mitverantwortlich. Herr Dr. Markus Baumgartner wird sich bis zum Ende seines Vertragsverhältnisses als CFO auf die Finanz-Agenden konzentrieren. Herr Klaus Hennerbichler, der das Unternehmen seit über zwölf Jahren begleitet, hat auf eigenen Wunsch die Vorstandsfunktion (COO seit Anfang 2007) zurückgelegt und ist in ein Angestelltenverhältnis gewechselt, um so dem Konzern weiterhin sein Fachwissen zur Verfügung zu stellen.

Die Entwicklung der TEAK-Aktie: Seit August 2011, mit der negativen Trendwende in der weltweiten Finanzwirtschaft, hat sich der Kurs der TEAK-Aktie (ISIN: AT0TEAKHOLZ8) leider nach unten entwickelt. Zu Beginn des Geschäftsjahres Anfang Oktober 2011 notierte die TEAK-Aktie noch bei einem Kurs von EUR 5,00. Am Ende des ersten Quartals, (Börse-Ultimo 30. Dezember 2011), schloss die TEAK-Aktie mit EUR 3,60. Das entsprach einer Marktkapitalisierung von 22,5 Millionen Euro. Im Jänner 2012 bewegte sich der Kurs seitwärts in einem Band zwischen EUR 3,80 und 3,60.

Entwicklung in der Business-Unit Teak Plantations:

Im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2011/12 befand sich Costa Rica im Übergang von der feuchten Jahreszeit in die trockene

Klimaperiode, die immer bis ca. April andauern wird. In den Fincas wurden im Berichtszeitraum keine Investitionen getätigt. Es waren auch keinerlei bemerkenswerte Schäden in den Plantagen zu verzeichnen, die durch Witterungseinflüsse oder Naturereignisse begründet gewesen wären. Die Hauptaufgaben der Arbeiten konzentrierten sich auf die laufende Pflege und allgemeine Erhaltungsmaßnahmen in den Plantagen.

In den ersten drei Monaten des Geschäftsjahres konnte weiterhin ein planmäßiges Wachstum in allen Plantagen diagnostiziert werden. Die Holzmessungen in den Fincas zeigen, dass sich die bisher umgesetzten Pflegemaßnahmen bestens bewährt haben und zur Wertsteigerung der biologischen Vermögenswerte beitragen.

In der Business-Unit Teak Plantations werden alle plantagenspezifischen Aufgaben für die sechs Plantagen-Besitzgesellschaften abgewickelt. Hier werden die biologischen Vermögenswerte, also die aufgeforsteten Teak-Bäume in den Plantagen, und deren Wertänderungen zugeordnet. Diese periodischen Wertänderungen der biologischen Aktiven haben den wesentlichsten Einfluss auf das jeweilige Periodenergebnis.

Im Zeitraum Oktober bis Dezember 2011 stieg der beizulegende Zeitwert der biologischen Aktiven um ein Plus von ca. EUR 2,45 Millionen, VJ: EUR 1,45 Mio. Die Bewertung der biologischen Aktiven wird nach den Bewertungsprinzipien gemäß IAS 41 „Landwirtschaft“ durchgeführt. Aufgrund der gewonnenen Erfahrungen aus dem Fremdholzhandel und den letztjährigen Durchforstungen konzerneigener Plantagen, wurden die den Berechnungen zugrunde liegenden Kostensätze adaptiert. Detaillierte Erläuterungen zur Bewertung sind im kürzlich veröffentlichten Jahresfinanzbericht zum Geschäftsjahr 2010/2011, unter Punkt 4. „Biologische Vermögenswerte in Costa Rica“ ab Seite 44, nachzulesen.

Da sich die meisten Plantagen bereits im fortgeschrittenen Alter befinden, auch die 2007/2008 gepflanzten Flächen der Segunda Plantacion (Finca Las Vegas und Finca Naranjal) sind bereits ca. vier bis fünf Jahre alt, hat sich der Pflegeaufwand bereits reduziert. Der Wachstumsverlauf hat somit auch direkten Einfluss auf die erforderliche Anzahl der Plantagenarbeiter. Der Personalstand wurde gegenüber dem Vorjahr um ca. 15 Personen reduziert, zum Quartalsende waren 55 Personen in Costa Rica beschäftigt.

Plantagen-Bewirtschaftung als externe Dienstleistung: Das Unternehmen, das seit mehr als zwölf Jahren in Costa Rica Teakplantagen nach verantwortungsvollen Kriterien aufbaut, hat sich ein

forsttechnisches Know-how erarbeitet, das nun auch als Serviceleistung externen Partnern angeboten wird.

Die THI AG hat Anfang Oktober 2011 den Abschluss eines Großauftrags zur Entwicklung und Bewirtschaftung von Teakholz-Plantagen in Costa Rica bekannt gegeben. Der Rahmenvertrag hat einen Auftragswert von indexiert bis zu 50 Millionen Euro und eine Laufzeit von mehr als 20 Jahre. Der Dienstleistungsumfang beinhaltet alle forstwirtschaftlichen Aufgaben von der Flächenauswahl, über die Bepflanzung und Pflege bis zur finalen Ernte.

Seit Anfang Oktober konnte zwischenzeitlich die erste Projektphase erfolgreich abgeschlossen werden. Aus einer Menge möglicher Areale wurde eine Vorauswahl zukünftiger Flächen getroffen, welche die idealen Bedingungen für eine Teakplantagen-Bewirtschaftung erfüllen. Mit der Bepflanzung erster Teilflächen soll in der geeigneten Vegetationszeit begonnen werden.

Aus solchen neu angebotenen Dienstleistungsaktivitäten im Forstmanagement erwartet sich die THI AG künftig verstärkt Erträge. Diese Serviceerlöse können zu einem bestimmten Ausmaß den operativen Abgang reduzieren und den Selbstfinanzierungsgrad der costa-ricanischen Tochtergesellschaft Servicios Austriacos Uno, S.A. teilweise erhöhen. Diesem vereinbarten ersten Dienstleistungsprojekt sollen in den kommenden Jahren weitere vergleichbare Vorhaben folgen.

Entwicklung in der Business-Unit Teak Sales:

Die THI AG hat in den letzten beiden Geschäftsjahren den internationalen Teakrundholzhandels intensiviert. Durch die umgesetzten organisatorischen und technischen Maßnahmen konnten die Handelsvolumen in beiden Perioden wesentlich erhöht werden. Doch mangels Holz konnte die Dynamik gegen Ende des Geschäftsjahres 2010/2011 und in der Folge im ersten Quartal des neuen Geschäftsjahres 2011/2012 nicht gehalten werden. Erwartungsgemäß niedrig waren daher im ersten Quartal die Umsatzerlöse im Holzhandel. Die Ursache war der starke Angebotsrückgang bei fremdem Teakrundholz, speziell bei zertifiziertem Holz.

Da Holz gemäß den Premium-Qualitätsanforderungen der THI AG in Costa Rica nun nicht mehr in entsprechenden Mengen frei verfügbar ist, entschied sich das Management die Handelsaktivitäten im ersten Quartal neu auszurichten. Bis dem Unternehmen ausreichend hochwertige Holzmenen aus den eigenen Plantagen zur Verfügung stehen, wird der Handel mit fremdem Teakholz auf eine projektorientierte Basis umgestellt. Durch diese Struktur können weiterhin Handelsgelegenheiten genutzt werden.

Denn aus Asien wird weiterhin nach hochwertigem Teakholz gefragt. Verarbeitende Betriebe stellen hohe Qualitätsansprüche, da sie oftmals ihre Produkte nach Europa verkaufen. In Südost-Asien besteht immer eine generelle Teakholz-Basisnachfrage. Anpassungen bezüglich der Hauptzielmärkte sind daher an sich nicht nötig. Jedoch steht der Nachfrage nach zertifiziertem Teakholz mittlerweile ein Rückgang bei den Holzquellen aus verantwortungsvoller Forstwirtschaft gegenüber. So können derzeit nicht alle Marktchancen genutzt werden. Diese können künftig erst wieder umgesetzt werden, wenn ein entsprechendes Holzangebot „herangewachsen“ ist.

Ereignisse nach Ende der Zwischenberichtsperiode (31. Dezember 2011):

Es sind keine Ereignisse von wesentlicher Bedeutung nach dem 31. Dezember 2011 eingetreten.

Entwicklung der Risikolage und Ausblick:

Im ersten Quartal ergaben sich keine wesentlichen Änderungen der Gesamtrisikolage des Konzerns. Bezüglich der einzelnen Risiken wird auf die Ausführungen im kürzlich veröffentlichten Jahresfinanzbericht des Geschäftsjahres 2010/2011, unter Punkt 20. „Risikomanagement“ ab Seite 34, verwiesen.

Im Berichtszeitraum Oktober bis Dezember 2011 konnten Verhandlungsgespräche mit Kreditinstituten erfolgreich finalisiert und Kredite vereinbart werden. Das Management ist sehr zuversichtlich und geht davon aus, dass die bereits geführten Gespräche zu weiteren Kreditzusagen im Laufe des Geschäftsjahres 2011/2012 führen werden. Durch die Absicherung der Liquidität durch Eigen- und Fremdkapital, sollte der Fortbestand des Unternehmens daher mittelfristig bis zu den ersten maßgeblichen Ernten gesichert sein. Auf Grundlage der aktuell vorliegenden Informationen und der getroffenen Maßnahmen im Rahmen des Risikomanagements geht die Geschäftsleitung davon aus, dass zum gegenwärtigen Zeitpunkt trotz der aufgezeigten Risiken von einem Fortbestand des Unternehmens ausgegangen werden kann.

Künftig erwartet sich die THI AG verstärkt Erträge aus den neu angebotenen Dienstleistungsaktivitäten im Forstmanagement. Durch die Fokussierung auf das Kerngeschäft des THI-Konzerns – verantwortungsvolle Bewirtschaftung von Teakholzplantagen – sieht das Management der Zukunft mit Zuversicht und Optimismus entgegen.

EINLADUNG ZUR 5. ORDENTLICHEN HAUPTVERSAMMLUNG

(Fristgerecht veröffentlicht im Amtsblatt zur Wiener Zeitung am 25.01.2012)

DER TEAK HOLZ INTERNATIONAL AG
AM DONNERSTAG, 23. FEBRUAR 2012,
IM ALTEN RATHAUS, HAUPTPLATZ 1, A-4020 LINZ
GEMEINDERATSSAAL, 1. OBERGESCHOSS

TAGESORDNUNG

- 1. Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses, des Lageberichtes des Vorstandes, des Corporate Governance-Berichtes und Vorlage des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichtes jeweils für das Geschäftsjahr 2010/2011 mit dem Bericht des Aufsichtsrates über das Geschäftsjahr 2010/2011**
- 2. Beschlussfassung über die Entlastung des Vorstandes für das Geschäftsjahr 2010/2011**
- 3. Beschlussfassung über die Entlastung des Aufsichtsrates für das Geschäftsjahr 2010/2011**
- 4. Beschlussfassung über die Vergütung des Aufsichtsrates für das Geschäftsjahr 2010/2011**
- 5. Wahl des Abschlussprüfers und des Konzernabschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2011/2012**
- 6. Beschlussfassung über die Änderung der Satzung in den Punkten 3. („Veröffentlichungen“), 7. („Mitglieder, Bestellung und Geschäftsführung“), 8. („Vertretung“), 14. („Aufgaben/Berichtspflichten“) und 21. („Geschäftsjahr und Jahresabschluss“)**
- 7. Wahl in den Aufsichtsrat**



Einsichtsmöglichkeit der Aktionäre gemäß § 108 Abs 3 bis 5 AktG (§ 106 Z 4 AktG):

Die Unterlagen gemäß § 108 Abs 3 bis Abs 5 AktG liegen ab dem 21. Tag vor der Hauptversammlung, sohin ab 02.02.2012, am Sitz der Gesellschaft zur Einsicht der Aktionäre auf und es sind die Informationen gemäß § 108 Abs 4 AktG auf der Internetseite der Gesellschaft www.teak-ag.com unter Investor Relations/Hauptversammlung abrufbar. Weiters sind auf der Internetseite der Gesellschaft die Formulare für die Erteilung und für den Widerruf einer Vollmacht gemäß § 114 AktG zugänglich.

Hinweis auf die Rechte der Aktionäre nach den §§ 109, 110 und 118 AktG (§ 106 Z 5 AktG):

Gemäß § 109 AktG können Aktionäre, deren Anteile zusammen fünf von Hundert des Grundkapitals erreichen, schriftlich verlangen, dass Punkte auf die Tagesordnung der Hauptversammlung gesetzt werden und bekannt gemacht werden. Jedem beantragten Tagesordnungspunkt muss ein Beschlussvorschlag samt Begründung beiliegen. Die Antragsteller müssen seit mindestens drei Monaten vor Antragstellung Inhaber der Aktien sein. Das Aktionärsverlangen muss spätestens am 21. Tag vor der ordentlichen Hauptversammlung der Gesellschaft, sohin spätestens am 02.02.2012, zugehen.

Gemäß § 110 AktG können Aktionäre, deren Anteile zusammen eins von Hundert des Grundkapitals erreichen, der Gesellschaft zu jedem Punkt der Tagesordnung in Textform Vorschläge zur Beschlussfassung übermitteln und verlangen, dass diese Vorschläge zusammen mit den Namen der betreffenden Aktionäre, der anzuschließenden Begründung und einer allfälligen Stellungnahme des Vorstands oder des Aufsichtsrats auf der Internetseite der Gesellschaft zugänglich gemacht werden. Das Verlangen ist beachtlich, wenn es der Gesellschaft spätestens am siebenten Werktag vor der Hauptversammlung, sohin bis spätestens 14.02.2012, zugeht. Bei einem Vorschlag zur Wahl eines Aufsichtsratsmitglieds tritt an die Stelle der Begründung die Erklärung der vorgeschlagenen Person gemäß § 87 Abs 2 AktG.

Gemäß § 118 AktG ist jedem Aktionär auf Verlangen in der Hauptversammlung Auskunft über Angelegenheiten der Gesellschaft zu geben, soweit sie zur sachgemäßen Beurteilung ei-

nes Tagesordnungspunktes erforderlich ist. Die Auskunft darf verweigert werden, soweit sie nach vernünftiger unternehmerischer Beurteilung geeignet ist, dem Unternehmen oder einem verbundenen Unternehmen einen erheblichen Nachteil zuzufügen, oder ihre Erteilung strafbar wäre. Ferner darf die Auskunft auch dann verweigert werden, soweit sie auf der Internetseite der Gesellschaft in Form von Frage und Antwort über mindestens sieben Tage vor Beginn der Hauptversammlung durchgehend zugänglich war.

Die Rechte der Aktionäre, die an die Innehabung von Aktien während eines bestimmten Zeitraums geknüpft sind, können nur ausgeübt werden, wenn der Nachweis der Aktionärs-eigenschaft im jeweils relevanten Zeitraum durch eine Depotbestätigung gemäß § 10a AktG erbracht wird. Weitergehende Informationen über die Rechte der Aktionäre gemäß §§ 109, 110 und 118 AktG finden sich auch auf der Internetseite der Gesellschaft www.teak-ag.com unter Investor Relations/Hauptversammlung.

Fragen deren Beantwortung einer längeren Vorbereitungszeit bedarf, mögen zur Wahrung der Sitzungsökonomie zeitgerecht vor der Hauptversammlung schriftlich an die Gesellschaft gerichtet werden. Die Anträge und Fragen sind an die Gesellschaft per Post (Freistädter Str. 313, 4040 Linz), per Telefax (+43 [0]732-908 909-97) oder per E-Mail (rettenbacher@teak-ag.com) zu Händen von Herrn Mag. Paul Rettenbacher, MAS zu übermitteln.

Nachweisstichtag und Voraussetzungen für die Teilnahme an der Hauptversammlung (§ 106 Z 6 und 7 AktG):

Gemäß § 111 Abs 1 AktG richtet sich die Berechtigung der Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung der Aktionärsrechte nach dem Anteilsbesitz am Ende des zehnten Tages vor der Hauptversammlung (Nachweisstichtag), sohin nach dem Anteilsbesitz am Ende des 13.02.2012, 24:00 Uhr, Wiener Zeit. Aktionäre, die an der Hauptversammlung teilnehmen und Aktionärsrechte ausüben wollen, müssen ihren Anteilsbesitz zum Nachweisstichtag gegenüber der Gesellschaft nachweisen.

Für den Nachweis des Anteilsbesitzes am Nachweisstichtag genügt für depotverwahrte Inhaberaktien eine Depotbestätigung gemäß § 10a AktG, die der Gesellschaft spätestens am dritten Werktag vor der Hauptversammlung unter der in der Einberufung hierfür mitgeteilten Adresse zugehen muss.



Die Depotbestätigung ist vom depotführenden Kreditinstitut mit Sitz in einem Mitgliedstaat des Europäischen Wirtschaftsraums oder in einem Vollmitgliedsstaat der OECD auszustellen. Die Depotbestätigung hat mindestens die in § 10a Abs 2 AktG vorgesehenen Angaben zu enthalten. Soll durch die Depotbestätigung der Nachweis der gegenwärtigen Eigenschaft als Aktionär geführt werden, so darf sie zum Zeitpunkt der Vorlage bei der Gesellschaft nicht älter als sieben Tage sein. Die Depotbestätigung bedarf der Schriftform. Depotbestätigungen werden in deutscher und in englischer Sprache entgegengenommen.

Für nicht depotverwahrte Inhaberaktien genügt zum Nachweis die schriftliche Bestätigung eines Notars, die der Gesellschaft spätestens am dritten Werktag vor der Hauptversammlung zugehen muss.

Der Nachweis des Anteilsbesitzes am Nachweistichtag muss der Gesellschaft bis spätestens am dritten Werktag vor der ordentlichen Hauptversammlung der Gesellschaft, sohin spätestens am 20.02.2012, per Post (Freistädter Str. 313, 4040 Linz), per Telefax (+43 [0]732-908 909-97) oder per E-Mail (rettenbacher@teak-ag.com) zu Händen von Herrn Mag. Paul Rettenbacher, MAS zugehen. Gemäß § 262 Abs 20 AktG legt die Gesellschaft fest, dass sie Depotbestätigungen und Erklärungen gemäß § 114 Abs 1 vierter Satz AktG entgegen § 10a Abs 3 zweiter Satz AktG nicht über ein international verbreitetes, besonders gesichertes Kommunikationsnetz der Kreditinstitute, dessen Teilnehmer eindeutig identifiziert werden können, entgegen nimmt.

Möglichkeit zur Bestellung eines Vertreters (§ 106 Z 8 AktG):

Jeder Aktionär, der zur Teilnahme an der Hauptversammlung berechtigt ist, hat das Recht, eine natürliche oder juristische Person zum Vertreter zu bestellen. Die Gesellschaft selbst oder ein Mitglied des Vorstands oder des Aufsichtsrats darf das Stimmrecht als Bevollmächtigter nur ausüben, soweit der Aktionär eine ausdrückliche Weisung über die Ausübung des Stimmrechts zu den einzelnen Tagesordnungspunkten erteilt hat. Die Vollmacht muss einer bestimmten Person erteilt werden. Die Textform ist jedenfalls ausreichend. Hat der Aktionär seinem depotführenden Kreditinstitut (§ 10a AktG) Vollmacht erteilt, so genügt es, wenn dieses zusätzlich zur Depotbestätigung die Erklärung abgibt, dass ihm Vollmacht erteilt wurde.

Für die Erteilung einer Vollmacht ist zwingend das auf der Internetseite der Gesellschaft www.teak-ag.com unter Investor Relations/Hauptversammlung zur Verfügung gestellte Formular, das auch die Erteilung einer beschränkten Vollmacht ermöglicht, zu verwenden. Die Vollmacht muss der Gesellschaft übermittelt und von dieser aufbewahrt werden. Vollmachten können an die Gesellschaft per Post (Freistädter Str. 313, 4040 Linz), per Telefax (+43 [0]732-908 909-97) oder per E-Mail (rettenbacher@teak-ag.com) zu Händen von Herrn Mag. Paul Rettenbacher, MAS übermittelt werden. Gemäß § 262 Abs 20 AktG legt die Gesellschaft fest, dass sie Depotbestätigungen und Erklärungen gemäß § 114 Abs 1 vierter Satz AktG entgegen § 10a Abs 3 zweiter Satz AktG nicht über ein international verbreitetes, besonders gesichertes Kommunikationsnetz der Kreditinstitute, dessen Teilnehmer eindeutig identifiziert werden können, entgegen nimmt. Die vorstehenden Vorschriften über die Erteilung der Vollmacht gelten sinngemäß für den Widerruf der Vollmacht.

Gesamtanzahl der Aktien und der Stimmrechte zum Zeitpunkt der Einberufung (§ 106 Z 9 AktG und § 83 Abs 2 Z 1 BörseG):

Zum Zeitpunkt der Einberufung der ordentlichen Hauptversammlung beträgt das Grundkapital der Gesellschaft EUR 31,205.160,00 und ist zerlegt in 6,241.032 auf Inhaber lautende Stückaktien. Jede Stückaktie ist am Grundkapital im gleichen Umfang beteiligt. Jede Aktie gewährt eine Stimme. Zum heutigen Tag besaß die Gesellschaft keine eigenen Aktien. Es bestehen nicht mehrere Aktiegattungen. Die Gesamtanzahl der teilnahme- und stimmberechtigten Aktien beträgt im Zeitpunkt der Einberufung der Hauptversammlung 6,241.032.

Die Aktionäre bzw. Bevollmächtigten können beim Zutritt zur Hauptversammlung aufgefordert werden, sich durch einen allgemein anerkannten gültigen Lichtbildausweis, zum Beispiel einen Reisepass oder Führerschein, auszuweisen.

Um einen reibungslosen Ablauf der Eingangskontrolle zu ermöglichen, werden die Aktionäre gebeten, sich rechtzeitig vor Beginn der Hauptversammlung am Ort derselben einzufinden. Der Einlass zur Behebung der Stimmkarten beginnt ab 13:00 Uhr.

Linz, am 25. Jänner 2012

Der Vorstand



HINWEISE BEZÜGLICH DER TEILNAHME AN DER HAUPTVERSAMMLUNG UND DEPOTBESTÄTIGUNG

Aufgrund der Änderungen des Aktiengesetzes durch das Aktienrechts-Änderungsgesetz 2009, gelten bezüglich der Teilnahme an der Hauptversammlung und des Nachweises des Aktienbesitzes neue Regeln. Die frühere Hinterlegungsbestätigung wurde durch die sogenannte Depotbestätigung ersetzt.

Termine bezüglich der Depotbestätigung:

Die Berechtigung zur Teilnahme an der Hauptversammlung (HV) und zur Ausübung der Aktionärsrechte richtet sich nach dem Anteilsbesitz am Ende des 10. Tages vor dem Tag der HV. **Der Nachweistichtag ist somit Montag, 13. Februar 2012, 24:00 Uhr Wiener Zeit.** Nur wer an diesem Stichtag Aktionär ist und dies der Gesellschaft fristgerecht schriftlich nachweist, ist zur Teilnahme an der HV berechtigt. Bei depotverwahrten Inhaberaktien genügt für den Nachweis des Anteilbesitzes am Nachweistichtag eine Depotbestätigung gemäß § 10a AktG. Die Depotbestätigung muss sich auf den oben genannten Nachweistichtag beziehen und muss bis spätestens am 3. Werktag vor der HV bei der Gesellschaft eingegangen sein. **Der letzte gültige Annahmetag ist somit Montag, 20. Februar 2012.** Die Depotbestätigung darf zum Zeitpunkt der Vorlage bei der Gesellschaft nicht älter als sieben Tage sein. Die Depotbestätigung muss vom depotführenden Kreditinstitut mit Sitz im Europäischen Wirtschaftsraum oder in einem Vollmitgliedstaat der OECD ausgestellt werden.

Die Depotbestätigung bedarf der Schriftform (entweder in deutscher oder in englischer Sprache) und wird ausschließlich in einer der folgenden drei Formen von der Gesellschaft entgegengenommen:

1. Per Post: TEAK HOLZ INTERNATIONAL AG
Investor Relations
z.Hd. Herrn Mag. Paul Rettenbacher, MAS
Freistädter Straße 313
A-4040 Linz
2. Per Fax: TEAK HOLZ INTERNATIONAL AG
Investor Relations
z.Hd. Herrn Mag. Paul Rettenbacher, MAS
+43 (0)732 - 908 909-97
3. Per E-Mail: rettenbacher@teak-ag.com

Achtung! Die Gesellschaft nimmt Depotbestätigungen und Erklärungen gemäß § 114 Abs 1 vierter Satz AktG entgegen § 10a Abs 3 zweiter Satz AktG nicht über ein international verbreitetes, besonders gesichertes Kommunikationsnetz der Kreditinstitute, dessen Teilnehmer eindeutig identifiziert werden können, entgegen. Die Gesellschaft verweist diesbezüglich auf die Festlegung gemäß § 262 Abs 20 AktG.

Inhalt der Depotbestätigung:

Die Depotbestätigung hat mindestens die in § 10a Abs 2 AktG vorgesehenen Angaben zu enthalten:

1. **Angaben über den Aussteller:** Name/Firma und Anschrift oder eines im Verkehr zwischen Kreditinstituten gebräuchlichen Codes,
2. **Angaben über den Aktionär:** Name/Firma, Anschrift, bei natürlichen Personen zusätzlich das Geburtsdatum, bei juristischen Personen gegebenenfalls Register und Nummer, unter der die juristische Person in ihrem Herkunftsland geführt wird,
3. die **Depotnummer** bzw. eine sonstige Bezeichnung,
4. **Angaben über die Aktien:** die Anzahl und gegebenenfalls den Nennbetrag der Aktien des Aktionärs sowie bei mehreren Aktiegattungen die Bezeichnung der Gattung oder die international gebräuchliche Wertpapierkennnummer,
5. **Zeitpunkt** oder Zeitraum, auf den sich die Depotbestätigung bezieht.

Sonstige organisatorische Hinweise:

Die Aktionäre bzw. Bevollmächtigten können beim Zutritt zur Hauptversammlung aufgefordert werden, sich durch einen allgemein anerkannten gültigen Lichtbildausweis, zum Beispiel einen Reisepass oder Führerschein, auszuweisen. Um einen reibungslosen Ablauf der Eingangskontrolle zu ermöglichen, werden die Aktionäre gebeten, sich rechtzeitig vor Beginn der Hauptversammlung am Ort derselben einzufinden. Der Einlass zur Behebung der Stimmkarten beginnt ab 13:00 Uhr, die Hauptversammlung startet um 14:00 Uhr.

WEITERE INFORMATIONEN ZUR HAUPTVERSAMMLUNG

Details und alle Dokumente zur 5. ordentlichen Hauptversammlung der THI AG finden Sie auf einer eigenen Internetseite im Bereich Investor Relations, Hauptversammlung.

Link: www.teak-ag.com/Hauptversammlung.237.o.html

Ihre Fragen richten Sie bitte direkt an:

TEAK HOLZ INTERNATIONAL AG

Investor Relations

Herr Mag. Paul Rettenbacher, MAS

Freistädter Straße 313

A-4040 Linz

Tel: +43 (0)732 - 908 909-91

Fax: +43 (0)732 - 908 909-97

E-Mail: rettenbacher@teak-ag.com

www.teak-ag.com

5. ord. Hauptversammlung



Die 5. ordentliche Hauptversammlung der THI AG wird am Donnerstag, 23. Februar 2012 stattfinden, **Beginn 14:00 Uhr**.

Die Veranstaltung wird wieder im Gemeinderatssaal der Stadt Linz, Altes Rathaus, Hauptplatz 1, A-4020 Linz abgehalten.

Einladung und alle weiteren Dokumente werden termingerecht veröffentlicht.

Dokument	Datum	Download
Einladung/Tagesordnung 5. ord. HV	25.01.2012	
Einladung im Amtsblatt der WZ	25.01.2012	
Beschlussvorschläge des Vorstands/AR	02.02.2012	
Weitere Infos zu Aktionärsrechten	25.01.2012	
Hinweise zur Depotbestätigung	02.02.2012	
Festlegung gem. § 262 Abs 20 AktG	25.01.2012	
Jahresfinanzbericht GJ 2010-2011	26.01.2012	
Corporate Governance-Bericht GJ 2010-2011	26.01.2012	
Bericht des Aufsichtsrates GJ 2010-2011	02.02.2012	
Entwurf Neufassung Satzung Änderungsmodus	02.02.2012	
Formular: Vollmacht Stimmrecht	02.02.2012	
Formular: Widerruf Vollmacht Stimmrecht	02.02.2012	
Formular: Depotbestätigung - Einzel	03.02.2012	
Formular: Depotbestätigung - Sammel	03.02.2012	
Wegbeschreibung zum Alten Rathaus	03.02.2012	
Abstimmungsergebnisse	.	.

Live TEAKer:

Letzter Preis **3,490** +1,25% ▲

Datum, Zeit 07.02.2012, 15:28:51

Quelle: Wiener Börse AG, Kurs 15 min verzögert

Online Bericht

THI AG
TEAK HOLZ INTERNATIONAL

THI AG: Film.



IR-Direktkontakt:

Investor Relations
Herr Paul Rettenbacher
Tel.: +43 (0)732 - 908 909-91
eMail: rettenbacher@teak-ag.com



IMPRESSUM

Herausgeber:
TEAK HOLZ INTERNATIONAL AG
Investor Relations
A-4040 Linz
Tel.: +43 (0)732 / 908 909-91
Fax: +43 (0)732 / 908 909-97
rettenbacher@teak-ag.com
www.teak-ag.com

FN 271414 p, Landesgericht Linz
UID: ATU 62255507
ISIN: AT0TEAKHOLZ8
Aktienkürzel: TEAK
WKN: A0MMG7



Der JAHRESFINANZBERICHT zum 30. September 2011 für das Geschäftsjahr 1. Oktober 2010 bis 30. September 2011 ist auf der Unternehmens-Homepage www.teak-ag.com unter Investor Relations/ Finanzberichte zum Download bereit und kann als online-Geschäftsbericht gelesen werden.

Wir haben diese Zwischenmitteilung mit der größtmöglichen Sorgfalt erstellt und die Daten überprüft. Rundungs-, Satz- oder Druckfehler können dennoch nicht ausgeschlossen werden. Bei der Summierung von gerundeten Beträgen und Prozentangaben können geringfügige rundungsbedingte Rechendifferenzen auftreten.

Diese Zwischenmitteilung enthält auch zukunftsbezogene Einschätzungen und Aussagen, die wir auf Basis aller uns zum gegenwärtigen Zeitpunkt zur Verfügung stehenden Informationen getroffen haben. Diese zukunftsbezogenen Aussagen werden üblicherweise mit Verben wie „erwarten“, „schätzen“, „planen“, „rechnen“ etc. umschrieben. Wir weisen darauf hin, dass die tatsächlichen Gegebenheiten – und damit auch die tatsächlichen Ergebnisse – aufgrund verschiedenster Faktoren von den in dieser Zwischenmitteilung dargestellten Erwartungen abweichen können. Der FSC® und Rainforest Alliance/SmartWood sind nicht verantwortlich für Behauptungen jedweder finanzieller Art zu Erträgen aus Kapitalanlagen und bestätigen diese nicht. Personenbezogene Formulierungen sind geschlechtsneutral zu verstehen. Diese Zwischenmitteilung wurde weder einer Prüfung noch einer prüferischen Durchsicht durch den Abschlussprüfer unterzogen.

Veröffentlicht am 8. Februar 2012

Weitere Finanzberichte und Daten zum THI-Konzern finden Sie bereit zum Download unter www.teak-ag.com

Bildnachweis: alle Bilder THI AG, außer „Altes Rathaus“ von Stadt Linz.
Produktion: Ingeborg Schiller, Salzburg.
Konzeption und Koordination: THI AG, Mag. Paul Rettenbacher, MAS

Finanzkalender für das Geschäftsjahr 2011/12:

26.01.2012 (DO): Veröffentlichung Jahresfinanzbericht für den Zeitraum vom 01.10.2010 bis 30.09.2011 ✓
08.02.2012 (MI): Veröffentlichung Zwischenmitteilung Q I für den Zeitraum 01.10.2011 bis 31.12.2011 ✓
23.02.2012 (DO): 5. ordentliche Hauptversammlung, Beginn 14:00 Uhr,
Altes Rathaus, Gemeinderatssaal der Stadt Linz, Hauptplatz 1, A-4020 Linz
29.05.2012 (DI): Veröffentlichung Halbjahresfinanzbericht für den Zeitraum 01.10.2011 bis 31.03.2012
09.08.2012 (DO): Veröffentlichung Zwischenmitteilung QIII für den Zeitraum 01.10.2011 bis 30.06.2012

THI AG
TEAK HOLZ INTERNATIONAL

**ZWISCHEN-
MITTEILUNG Q I**

für den Zeitraum vom
1.10.2011 bis 31.12.2011

Teak Holz International AG
Investor Relations
A-4040 Linz
Tel.: +43 (0)732 / 908 909-91
Fax: +43 (0)732 / 908 909-97
rettenbacher@teak-ag.com
www.teak-ag.com

WWW.TEAK-AG.COM

