



Jahresabschluss und Lagebericht 2009
Henkel Management AG

Lagebericht für das Geschäftsjahr 2009

Allgemein

Die Gesellschaft ist seit dem 14. April 2008 die alleinige, zur Einzelvertretung berechnigte persönlich haftende Gesellschafterin der Henkel AG & Co. KGaA, Düsseldorf. Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt 1.000 TEUR, eingeteilt in 1.000.000 auf den Namen lautende Stückaktien (Aktien ohne Nennbetrag) mit einem Anteil am Grundkapital von je Euro 1, die sämtlich von der Henkel AG & Co. KGaA gehalten werden. Zwischen der Gesellschaft als abhängigem Unternehmen und der Henkel AG & Co. KGaA als Obergesellschaft besteht ein Gewinnabführungsvertrag. Gegenstand des Unternehmens ist die Beteiligung an der Henkel AG & Co. KGaA als persönlich haftende Gesellschafterin sowie die Geschäftsführung der Henkel AG & Co. KGaA.

Gemäß der mit der Henkel AG & Co. KGaA am 15. Februar 2008 abgeschlossenen Beitrittsvereinbarung erhält die Gesellschaft für die Übernahme der Geschäftsführung und der persönlichen Haftung eine gewinn- und verlustunabhängige jährliche Vergütung in Höhe von 5 % ihres Grundkapitals (= Euro 50.000 p. a.). Darüber hat die Gesellschaft gegenüber der Henkel AG & Co. KGaA Anspruch auf Erstattung sämtlicher ihr im Zusammenhang mit der Führung der Geschäfte der Henkel AG & Co. KGaA entstehenden Aufwendungen, einschließlich der Vergütung ihrer Organe.

Die Gesellschaft hat keine eigenen Mitarbeiter. Mit Ausnahme der Tätigkeit des Vorstands der Gesellschaft werden sämtliche im Zusammenhang mit der Tätigkeit der Gesellschaft als persönlich haftende Gesellschafterin der Henkel AG & Co. KGaA stehenden (Dienst-) Leistungen unmittelbar von der Henkel AG & Co. KGaA erbracht, so dass hierdurch keine Aufwendungen bei der Gesellschaft entstehen.

Geschäftsentwicklung in 2009

Im Geschäftsjahr 2009 hat die Gesellschaft in ihrer Funktion als alleinige, zur Einzelvertretung berechnigte persönlich haftende Gesellschafterin der Henkel AG & Co. KGaA die Geschäfte der Henkel AG & Co. KGaA geführt sowie die persönliche Haftung hierfür übernommen. Eine über die Tätigkeit als persönlich haftende Gesellschafterin der Henkel AG & Co. KGaA hinausgehende Tätigkeit hat die Gesellschaft nicht ausgeübt.

Die Vergleichbarkeit der nachfolgend erläuterten Vorstandsbezüge mit dem Vorjahr ist auf Grund des Rumpfgeschäftsjahres in 2008 eingeschränkt.

Im Berichtsjahr wurden den Mitglieder des Vorstands Bezüge in Höhe von insgesamt 11.295 T EUR gewährt. Die Gesamtbezüge der im Berichtszeitraum amtierenden Vorstandsmitglieder, der Herren Kasper Rorsted, Thomas Geitner, Dr. Friedrich Stara, Dr. Lothar Steinebach und Hans Van Bylen, für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2009 belaufen sich auf 9.651 TEUR (Vorjahr 6.747 TEUR). Hierbei entfallen 3.531 TEUR auf die Festvergütung (Vorjahr 2.309 TEUR), 5.953 TEUR auf den Short Term Incentive (Vorjahr 4.335 TEUR) und 167 TEUR auf sonstige Bezüge (Vorjahr 103 TEUR).

Darüber hinaus wurden vorgenannten Mitgliedern des Vorstands für ihre Tätigkeit im Berichtszeitraum als Long Term Incentive sogenannte Cash Performance Units gewährt, die – abhängig vom Erreichen der Erfolgsziele – erst in 2012 zur Auszahlung kommen. Unter Zugrundelegung einer Steigerung der Performance Parameter (EPS/Kurs) im Performance-Zeitraum von 21 % ergibt sich ein LTI-Wert von insgesamt 917 TEUR (Vorjahr 1.306 TEUR).

Die den vorgenannten Mitgliedern des Vorstands zugesagten Pensionsleistungen bzw. Zuführungen zur Altersversorgung beliefen sich im Berichtszeitraum auf insgesamt 1.553 TEUR (Vorjahr 1.583 TEUR).

Die Mitglieder des Aufsichtsrats erhielten für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2009 keine Bezüge.

Die für die Führung der Geschäfte der Henkel AG & Co. KGaA entstandenen Aufwendungen sind der Gesellschaft von der Henkel AG & Co. KGaA erstattet worden.

Die Gesellschaft war im Geschäftsjahr 2009 dem Konzernfinanzverkehr der Henkel AG & Co. KGaA angeschlossen. Es wurden für die laufenden Verkehrskonten Haben-Zinsen von 1,07 % bis 2,08 % vereinbart. Für 2009 wurden der Gesellschaft Zinsen in Höhe von insgesamt 161 TEUR gutgeschrieben (Vorjahr 450 TEUR).

Die Vergütung der Gesellschaft für die Übernahme der Geschäftsführung und der persönlichen Haftung betrug für das Geschäftsjahr 2009 50 TEUR (Vorjahr 36 TEUR).

Entwicklung zu Beginn des Jahres 2010, Chancen und Risiken der künftigen Entwicklung

Die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft ist auf die Tätigkeit als persönlich haftende Gesellschafterin der Henkel AG & Co. KGaA beschränkt. Aufgrund der mit der Henkel AG & Co. KGaA diesbezüglich bestehenden Vereinbarungen (Beitrittsvereinbarung, Gewinnabführungsvertrag) sind besondere Chancen und Risiken nicht erkennbar.

Sonstige Ausführungen

Bezüglich der geschäftlichen Entwicklung der Henkel AG & Co. KGaA bzw. des Henkel-Konzerns und des Ausblicks sowie der Chancen und Risiken der künftigen Entwicklung wird auf die detaillierten Ausführungen in den entsprechenden Lageberichten verwiesen.

Düsseldorf, den 29. Januar 2010

Der Vorstand

Kasper Rorsted
Dr. Lothar Steinebach
Thomas Geitner
Dr. Friedrich Stara
Hans Van Bylen

Bilanz Henkel Management AG

AKTIVA			
in TEUR	Anhang	31.12.2008	31.12.2009
Finanzanlagen	1	2.279	3.855
Anlagevermögen		2.279	3.855
Forderungen gegenüber Verbundenen Unternehmen	2	17.837	17.214
Flüssige Mittel		1	-
Umlaufvermögen		17.838	17.214
Aktiva insgesamt		20.117	21.069

PASSIVA			
in TEUR	Anhang	31.12.2008	31.12.2009
Gezeichnetes Kapital	3	1.000	1.000
Eigenkapital		1.000	1.000
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	4	10.203	12.068
Sonstige Rückstellungen	5	8.914	8.001
Rückstellungen		19.117	20.069
Passiva insgesamt		20.117	21.069

Gewinn- und Verlustrechnung Henkel Management AG

in TEUR	Anhang	2008	2009
Verwaltungskosten	6	-8.548	-13.949
Sonstige Erträge	7	8.927	13.562
Unternehmensergebnis		379	-387
Finanzergebnis	8	75	38
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit		454	-349
Erträge aus Verlustübernahme		-	349
Aufwendungen aus Gewinnabführung		-454	-
Jahresergebnis		0	0

Anhang

Zahlenangaben in Tausend Euro, wenn nicht anders angegeben

Vorbemerkung

Die Henkel Management AG ist alleinige persönlich haftende Gesellschafterin der Henkel AG & Co. KGaA, Düsseldorf. Gegenstand der Gesellschaft ist die Beteiligung an der Henkel AG & Co. KGaA, Düsseldorf als persönlich haftende Gesellschafterin sowie die Geschäftsführung der Henkel AG & Co. KGaA. Für die Übernahme der Geschäftsführung und der persönlichen Haftung erhält die Gesellschaft eine jährliche Vergütung von 5% ihres gezeichneten Kapitals. Zusätzlich hat die Gesellschaft einen Erstattungsanspruch gegenüber der Henkel AG & Co. KGaA sämtlicher im Zusammenhang mit der Führung der Geschäfte entstehenden Aufwendungen einschließlich der Vergütung ihrer Organe. Grundlage für die Erstattung ist die Henkel Bilanzierungsrichtlinie, die auf den International Financial Reporting Standards (IFRS) basiert. Es besteht ein Ergebnisabführungsvertrag mit der Henkel AG & Co. KGaA.

Die Henkel Management AG ist ein Tochterunternehmen der Henkel AG & Co. KGaA, Düsseldorf. Die Gesellschaft ist in den Konzernabschluss der Henkel AG & Co. KGaA einbezogen, der im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlicht wird.

Allgemeine Erläuterungen zum Jahresabschluss

Der Jahresabschluss ist nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuchs (HGB) aufgestellt. Die Vergleichbarkeit mit dem Vorjahr ist auf Grund des Rumpfgeschäftsjahres in 2008 eingeschränkt. Die Darstellung der Gewinn- und Verlustrechnung erfolgt nach dem Umsatzkostenverfahren. Die Gesellschaft gilt als kleine Kapitalgesellschaft gemäß § 267 Abs. 1 HGB.

Erläuterungen zu den Posten der Bilanz

Anlagevermögen

(1) Finanzanlagen

Bei den Finanzanlagen handelt es sich um ausgegliedertes Vermögen, basierend auf dem Modell eines Pensionsfonds.

Das treuhänderisch vom Metzler Trust e.V. verwaltete Vermögen ist vollständig in Spezialfonds - Anteilen angelegt. Die Anteile sind im Jahresabschluss mit dem Marktwert als niedrigerem beizulegenden Wert angesetzt.

ANLAGENSPIEGEL

in TEUR	Stand 01.01.2009	Zugänge	Abgänge	Zuschreibungen	Stand 31.12.2009
Anschaffungskosten	2.618	1.525	176	-	3.967
Abschreibungen	339	-	28	199	112
Finanzanlagen	2.279	1.525	148	199	3.855

Umlaufvermögen

(2) Forderungen gegenüber Verbundenen Unternehmen

Die Forderungen mit einer Restlaufzeit von unter einem Jahr bestehen ausschließlich gegenüber der Henkel AG & Co. KGaA und belaufen sich auf 17.214 TEUR (Vorjahr 17.838 TEUR).

Sie ergeben sich aus dem laufenden Verrechnungsverkehr mit der Henkel AG & Co. KGaA.

Eigenkapital

(3) Gezeichnetes Kapital

Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt 1.000 TEUR, eingeteilt in 1.000.000 auf den Namen lautende Stückaktien.

Rückstellungen

(4) Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen

Die Pensionsrückstellungen werden in Anlehnung an IAS 19 mit dem Barwert der zukünftigen Verpflichtungen unter Berücksichtigung von künftigen Lohn-, Gehalts- und Rententrends bewertet. Die Pensionsrückstellungen sind nach versicherungsmathematischen Grundsätzen auf Basis eines Zinssatzes von 4,95 Prozent, eines Lohn- und Gehaltstrends von 3,25 Prozent und eines Rententrends von 2,0 Prozent unter Anwendung der „Richttafeln 2005 G“ ermittelt. In Höhe des unter Finanzanlagen ausgewiesenen Contractual Trust Arrangements ist ein Teil dieser Verpflichtungen abgesichert.

(5) Sonstige Rückstellungen

Die Sonstigen Rückstellungen in Höhe von 8.001 TEUR (Vorjahr 8.914 TEUR) beinhalten nahezu ausschließlich erfolgsabhängige Vergütungen.

Erläuterungen zu den Posten der Gewinn- und Verlustrechnung

(6) Verwaltungskosten

Die Verwaltungskosten betreffen die Personal- und Sachkosten für den Vorstand der Gesellschaft.

Davon:

in TEUR	2008	2009
Gehälter	6.747	11.904
Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung	12	18
Aufwendungen für Altersversorgung	1.543	1.553
Personalkosten	8.302	13.475

(7) Sonstige Erträge

Die sonstigen Erträge von 13.562 TEUR (Vorjahr 8.927 TEUR) beinhalten neben der Erstattung der Aufwendungen für die Führung der Geschäfte der Henkel AG & Co. KGaA, die Haftungsvergütung sowie mit 1.886 TEUR (Vorjahr 2.420 TEUR) die Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen.

(8) Finanzergebnis

FINANZERGEBNIS		
in TEUR	2008	2009
Zinsen und ähnliche Erträge	454	161
<i>aus Verbundenen Unternehmen</i>	450	161
<i>aus anderen</i>	4	-
Zuschreibungen auf Finanzanlagen	-	198
Zinsanteil für Pensionsrückstellungen	-40	-313
Abschreibungen auf Finanzanlagen	-339	-
Sonstige Finanzaufwendungen	-	-8
Finanzergebnis	75	38

Die Zuschreibungen auf Finanzanlagen sind auf den im Vergleich zum Vorjahr gestiegenen Marktwert der Spezialfondsanteile zurückzuführen (Pensionsfonds).

(9) Organe und Gremien der Gesellschaft

Bezüglich der Angaben zu Organmitgliedern und der Angaben zur Vergütung der Organe und Gremien wird auf den Lagebericht verwiesen.

Gremien der Henkel Management AG

Mitglieder des Aufsichtsrats der Henkel Management AG

Dr. Simone Bagel-Trah
Vorsitzende,
(stellv. Vorsitzende bis
18.09.2009)
Unternehmerin, Düsseldorf
Geburtsjahr: 1969
Mitglied seit: 15.02.08

Stefan Hamelmann
(seit 19.09.2009)
Stellv. Vorsitzender,
Unternehmer, Düsseldorf
Geburtsjahr: 1963
Mitglied seit: 19.09.2009

Prof. Dr. Ulrich Lehner
ehemals Vorsitzender der
Geschäftsführung der
Henkel KGaA, Düsseldorf
Geburtsjahr: 1946
Mitglied seit: 15.02.2008

Dipl.-Ing. Albrecht Woeste
(Vorsitzender und
Mitglied bis 18.9.2009)
Unternehmer, Düsseldorf
Geburtsjahr: 1935
Mitglied seit: 15.02.2008

Mitglieder des Vorstands der Henkel Management AG

Kasper Rorsted
Vorsitzender,
Human Resources/
Infrastructure Services
Geburtsjahr: 1962
Mitglied seit: 15.02.2008

Dr. Lothar Steinebach
Finanzen/Einkauf/IT/
Recht
Geburtsjahr: 1948
Mitglied seit: 15.02.2008

Thomas Geitner
Adhesive Technologies
Geburtsjahr: 1955
Mitglied seit: 01.03.2008

Dr. Friedrich Stara
Wasch-/Reinigungsmittel
Geburtsjahr: 1949
Mitglied seit: 15.02.2008

Hans Van Bylen
Kosmetik/Körperpflege
Geburtsjahr: 1961
Mitglied seit: 15.02.2008
