



Jahresabschluss und Lagebericht 2008
Henkel Management AG

Lagebericht für das Geschäftsjahr 2008

Allgemein

Mit notarieller Urkunde vom 18. Januar 2008 wurde die Gesellschaft durch die Henkel AG & Co. KGaA, Düsseldorf (vormals firmierend als „Henkel KGaA“) als alleinige Gründerin mit dem Sitz in Düsseldorf errichtet und die Herren Thomas Kühn, Dr. Michael Schmitt und Frank Liebich zu Mitgliedern des Aufsichtsrats berufen. Der Aufsichtsrat bestellte anschließend die Herren Heinz Nicolas und Sven Reißig zu Mitgliedern des Vorstands.

Von dem Grundkapital der Gesellschaft in Höhe von 1.000 TEUR hat die Henkel AG & Co. KGaA 1.000.000 auf den Namen lautende Stückaktien (Aktien ohne Nennbetrag) mit einem Anteil am Grundkapital von je Euro 1, insgesamt also 1.000 TEUR, übernommen.

Die Gesellschaft wurde am 7. Februar 2008 in das Handelsregister des Amtsgerichts Düsseldorf, HRB 58139, eingetragen.

Gegenstand des Unternehmens ist die Beteiligung an der Henkel AG & Co. KGaA als persönlich haftende Gesellschafterin sowie die Geschäftsführung der Henkel AG & Co. KGaA.

Mit Beschluss der Hauptversammlung vom 15. Februar 2008 wurden – anstelle der im Rahmen der Gründung bestellten Aufsichtsratsmitglieder (Herren Thomas Kühn, Frank Liebich und Dr. Michael Schmitt) – Frau Dr. Simone Bagel -Trah und die Herren Prof. Dr. Ulrich Lehner und Dipl.-Ing. Albrecht Woeste zu Mitgliedern des Aufsichtsrats gewählt. In der anschließenden Sitzung des Aufsichtsrats wurde Herr Dipl.-Ing. Woeste zum Vorsitzenden und Frau Dr. Bagel-Trah zur stellvertretenden Vorsitzenden des Aufsichtsrats gewählt und anstelle der im Rahmen der Gründung bestellten Vorstandsmitglieder (Herren Heinz Nicolas und Sven Reißig) die Herren Kasper Rorsted (Vorsitzender), Thomas Geitner, Alois Linder, Dr. Friedrich Stara, Dr. Lothar Steinebach und Hans Van Bylen zu Mitgliedern des Vorstands bestellt. Herr Linder ist mit Wirkung zum 18. Juni 2008 aus dem Vorstand ausgeschieden.

Mit Vereinbarung vom 15. Februar 2008 ist die Gesellschaft der Henkel AG & Co. KGaA (vormals firmierend als „Henkel KGaA“) mit Wirkung zum Ablauf der Hauptversammlung der Henkel AG & Co. KGaA am 14. April 2008 als alleinige, zur Einzelvertretung berechnete persönlich haftende Gesellschafterin beigetreten.

Gemäß der 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

(= 35,6 TEUR zeitanteilig). Darüber hinaus 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.

Mit Vertrag vom 9. Juli 2008 hat die Gesellschaft mit der SHC Beauty Cosmetics GmbH, Gundelfingen, einen Gewinnabführungs-vertrag abgeschlossen, wonach die Gesellschaft verpflichtet ist, ihren ganzen Gewinn an die SHC Beauty Cosmetics GmbH abzuführen. Das Bestehen dieses Unternehmensvertrages wurde am 14. August 2008 in das Handelsregister der Gesellschaft eingetragen. Aufgrund der Verschmelzung der SHC Beauty Cosmetics GmbH mit der Henkel AG & Co. KGaA ist dieser Unternehmensvertrag auf die Henkel AG & Co. KGaA übergegangen. Die entsprechende Eintragung in das Handelsregister der Gesellschaft erfolgte am 27.10.2008.

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 der Gesellschaft in 2008

Die Gesellschaft nahm ihre operative Tätigkeit als persönlich haftende Gesellschafterin der Henkel AG & Co. KGaA mit Ablauf der Hauptversammlung der Henkel AG & Co. KGaA am 14. April 2008 auf. Eine über die Tätigkeit als persönlich haftende Gesellschafterin der Henkel AG & Co. KGaA hinausgehende Tätigkeit hat die Gesellschaft nicht ausgeübt.

Mit Wirkung zum vorgenannten Zeitpunkt wurden die ehemaligen mit der Henkel KGaA bestehenden Geschäftsführerverträge der jetzigen Vorstandsmitglieder Kasper Rorsted, Thomas Geitner, Dr. Friedrich Stara, Dr. Lothar Steinebach und Hans Van Bylen auf die Gesellschaft übergeleitet und entsprechende Anstellungs- und Pensionsverträge mit der Gesellschaft abgeschlossen.

Die Gesamtbarbezüge vorgenannter Herren für ihre Tätigkeit im Zeitraum vom 14. April 2008 bis zum 31. Dezember 2008 belaufen sich auf 6.747 TEUR. Hierbei entfallen 2.309 TEUR auf die Festvergütung, 4.335 TEUR auf den Short Term Incentive und 103 TEUR auf sonstige Bezüge.

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 2011 zur Auszahlung kommen. Unter Zugrundelegung einer Steigerung der Performance Parameter (EPS/Kurs) im Performance-Zeitraum von 21 % ergibt sich ein LTI-Wert von insgesamt 1.306 TEUR.

Die den vorgenannten Mitgliedern des Vorstands zugesagten Pensionsleistungen bzw. Zuführungen zur Altersversorgung beliefen sich im Berichtszeitraum auf insgesamt 1.583 TEUR. Sämtliche Zahlungen bzw. Aufwendungen aus Zuführungen wurden der Gesellschaft von der Henkel AG & Co. KGaA erstattet.

Darüber hinaus wurden von der Henkel AG & Co. KGaA die vorgenannte Mitglieder des Vorstands betreffenden Pensionsrückstellungen in Höhe von insgesamt 8.621 TEUR auf die Gesellschaft übertragen.

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 ist seit Beginn des Geschäftsjahres dem Konzernfinanzverkehr der Henkel AG & Co. KGaA angeschlossen. Es wurden für die laufenden Verkehrskonten Habenzinsen von 3,02 % bis 4,80 % vereinbart. Für 2008 wurden der Gesellschaft Zinsen in Höhe von insgesamt 450 TEUR gutgeschrieben.

Die Vergütung der Gesellschaft für die Übernahme der Geschäftsführung und der persönlichen Haftung betrug für den Zeitraum 14. April bis 31. Dezember 2008 36 TEUR.

Der Jahresüberschuss (vor Gewinnabführung) beläuft sich auf 454 TEUR.

Entwicklung zu Beginn des Jahres 2009, Chancen und Risiken der künftigen Entwicklung der Gesellschaft

Die Geschäftstätigkeit 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 30. Januar 2009

Der Vorstand

Bilanz Henkel Management AG

AKTIVA

in TEUR	Anhang	31.12.2008
Finanzanlagen	1	2.279
Anlagevermögen		2.279
Forderungen gegenüber Verbundenen Unternehmen	2	17.837
Flüssige Mittel		1
Umlaufvermögen		17.838
Aktiva insgesamt		20.117

PASSIVA

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

Gewinn- und Verlustrechnung Henkel Management AG

in TEUR	Anhang	2008
Verwaltungskosten	6	-8.548
Sonstige Erträge	7	8.927
Unternehmensergebnis		379
Finanzergebnis	8	75
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit		454
Aufwendungen aus Gewinnabführung		454
Jahresergebnis		0

Anhang

Zahlenangaben in Tausend Euro, wenn nicht anders angegeben

Vorbemerkung

Die Henkel Management AG wurde mit notarieller Urkunde vom 18. Januar 2008 mit Sitz in Düsseldorf gegründet. 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. 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 für das Rumpfgeschäftsjahr vom 18. Januar – 31. Dezember 2008 ist nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches (HGB) aufgestellt. 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 das im Rahmen eines sogenannten „Contractual Trust Arrangement (CTA)“ auf einen Treuhänder, den Metzler Trust e.V., ausgelagerte Vermögen. Das Vermögen ist vollständig in Spezialfonds-Anteilen angelegt. Die Anteile sind im Jahresabschluss mit dem Marktwert als niedrigerem beizulegenden Wert angesetzt.

ANLAGENSPIEGEL

in TEUR	Stand				Stand
	18.01.2008	Übertrag	Zugänge	Abschreibungen	31.12.2008
Finanzanlagen	0	1.881	737	339	2.279

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 17.837 TEUR.

Mit Aufnahme der operativen Tätigkeit der Gesellschaft im April 2008 sind die bei der Henkel AG & Co. KGaA bilanzierten Verpflichtungen gegenüber den vormaligen Mitgliedern der Geschäftsführung der Henkel KGaA und nunmehrigen Vorstandsmitgliedern auf die Henkel Management AG übertragen worden. In gleicher Höhe ist ein Erstattungsanspruch gegenüber der Henkel AG & Co. KGaA entstanden. Diese Forderung hat sich durch den laufenden Verrechnungsverkehr während des Geschäftsjahres fortgeschrieben.

Eigenkapital

(3) Gezeichnetes Kapital

Von dem Grundkapital der Gesellschaft in Höhe von 1.000 TEUR hat die Henkel AG & Co. KGaA 1.000.000 auf den Namen lautende Stückaktien (Aktien ohne Nennbetrag) mit einem Anteil am Grundkapital von je einem Euro übernommen.

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 4,7 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 8.914 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:

PERSONALKOSTEN	
in TEUR	2008
Gehälter	6.747
Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung	12
Aufwendungen für Altersversorgung	1.543
Personalkosten	8.302

Materialaufwand für bezogene Leistungen ist in Höhe von TEUR 1 entstanden.

(7) Sonstige Erträge

Die sonstigen Erträge von 8.927 TEUR beinhalten neben der Erstattung der Aufwendungen für die Führung der Geschäfte der Henkel AG & Co. KGaA, die Haftungsvergütung sowie die Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen.

(8) Finanzergebnis

FINANZERGEBNIS	
in TEUR	2008
Zinsen und ähnliche Erträge	454
<i>aus Verbundenen Unternehmen</i>	450
<i>aus anderen</i>	4
Zinsanteil für Pensionsrückstellungen	-40
Abschreibungen auf Finanzanlagen	-339
Finanzergebnis	75

Die Abschreibungen auf Finanzanlagen betreffen die Abwertung der Spezialfondsanteile im Contractual Trust Arrangement auf den unter den Anschaffungskosten liegenden Marktwert.

(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

Thomas Kühn

Vorsitzender,
Rechtsanwalt
Mitglied vom 18.01.2008 bis
15.02.2008

Frank Liebich

Rechtsanwalt
Mitglied vom 18.01.2008
bis 15.02.2008

Dr. Michael Schmitt

Rechtsanwalt
Mitglied vom 18.01.2008 bis
15.02.2008

Dipl.-Ing. Albrecht Woeste

Vorsitzender,
Unternehmer
Mitglied seit 15.02.2008

Dr. Simone Bagel-Trah

Stellv. Vorsitzende,
Unternehmerin
Mitglied seit 15.02.2008

Prof. Dr. Ulrich Lehner

ehemals Vorsitzender der
Geschäftsführung der
Henkel KGaA
Mitglied seit 15.02.2008

Mitglieder des Vorstands der Henkel Management AG

Heinz Nicolas

Rechtsanwalt
Mitglied vom 18.01.2008 bis
15.02.2008

Sven Reißig

Rechtsanwalt
Mitglied vom 18.01.2008
bis 15.02.2008

Kasper Rorsted

Vorsitzender,
Human Resources/
Infrastructure Services
Mitglied seit 15.02.2008

Thomas Geitner

Adhesive Technologies
Mitglied seit 01.03.2008

Alois Linder

Adhesive Technologies
Mitglied vom 15.02.2008 bis
18.06.2008

Dr. Friedrich Stara

Wasch-/Reinigungsmittel
Mitglied seit 15.02.2008

Dr. Lothar Steinebach

Finanzen/Einkauf/IT/ Recht
Mitglied seit 15.02.2008

Hans Van Bylen

Kosmetik/Körperpflege
Mitglied seit 15.02.2008
