

**G e m e i n s a m e r   V e r t r a g s b e r i c h t**  
**Des Gesellschafterausschusses der Henkel AG & Co. KGaA**  
**und**  
**dem Vorstand der Henkel Management AG**

Der Gesellschafterausschuß der Henkel AG & Co. KGaA, Düsseldorf, (nachfolgend „Muttergesellschaft“), handelnd durch seine Vorsitzende, und die Henkel Management AG, Düsseldorf (nachfolgend „Tochtergesellschaft“), handelnd durch ihren Vorstand, erstatten gemäß § 293 a AktG gemeinsam den nachfolgenden Bericht über den Änderungsvertrag (nachfolgend „Änderungsvertrag“) zum Gewinnabführungsvertrag zwischen der Muttergesellschaft und der Tochtergesellschaft:

**I. Abschluss des Änderungsvertrags; Wirksamwerden**

Der Änderungsvertrag zwischen der Muttergesellschaft als herrschendem Unternehmen und der Tochtergesellschaft als beherrschtem Unternehmen wurde am 09.12.2010 durch die Vertragspartner abgeschlossen. Seine Wirksamkeit setzt die Zustimmung der Hauptversammlung der Muttergesellschaft und der Hauptversammlung der Tochtergesellschaft voraus. Der Änderungsvertrag wird erst mit der Eintragung seines Bestehens in das Handelsregister des Sitzes der Tochtergesellschaft wirksam, wobei die geänderten Bestimmungen bereits ab dem 1. Januar des Jahres gelten, in dem der Änderungsvertrag in das Handelsregister eingetragen wird.

**II. Darstellung der beteiligten Unternehmen**

**1. Muttergesellschaft**

a) Allgemeine Angaben

Die Gesellschaft hat ihren Sitz in Düsseldorf. Die Gesellschaft ist im Handelsregister des Amtsgerichts Düsseldorf unter HRB 4724 eingetragen. Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt Euro 437.958.750. Es ist eingeteilt in Stück 437.958.750 Aktien, davon 259.795.875 auf den Inhaber lautende Stammaktien sowie 178.162.875 auf den Inhaber lautende Vorzugsaktien ohne Stimmrecht.

b) Unternehmensgegenstand/Geschäftstätigkeit

Gegenstand des Unternehmens ist die Herstellung und der Vertrieb von

- chemischen Produkten aller Art, insbesondere Wasch-, Reinigungs- und Pflegemitteln, chemischen Grundstoffen, Klebstoffen und Industriechemikalien;
- Körperpflegemitteln und Kosmetika, Arzneimitteln;
- Lebensmitteln, Verpackung;
- technischen Apparaten und Anlagen;
- der Erwerb und die Verwaltung von Grundstücken einschließlich land- und forstwirtschaftlicher Nutzung.

Die Gesellschaft ist ein weltweit tätiges Unternehmen. Die Aktivitäten sind in drei Unternehmensbereiche gegliedert, die zwei Markenartikelbereiche „Wasch-/Reinigungsmittel“ und „Kosmetik/Körperpflege“ sowie der Bereich „Adhesive Technologies“, der die Geschäftsfelder „Klebstoffe für Handwerker, Konsumenten und Bau“, „Transport und Metall“, „Allgemeine Industrie“, „Verpackungs-, Konsumgüter und Konstruktionsklebstoffe“ und „Elektronik“ umfasst. Darüber hinaus führt die Gesellschaft als Obergesellschaft den Henkel-Konzern.

## **2. Tochtergesellschaft**

a) Allgemeine Angaben

Die Gesellschaft wurde am 07.02.2008 gegründet. Sie hat ihren Sitz in Düsseldorf. Die Gesellschaft ist im Handelsregister des Amtsgerichts Düsseldorf unter HRB 58139 eingetragen. Das Stammkapital der Gesellschaft beträgt Euro 1.000.000,-; alleinige Gesellschafterin ist die Muttergesellschaft.

b) Unternehmensgegenstand/Geschäftstätigkeit

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

## **III. Gründe für den Abschluß des Änderungsvertrags**

Zwischen den Parteien ist unter dem 09.07.2008 ein Gewinnabführungsvertrag abgeschlossen worden. Durch den Abschluß des Änderungsvertrags wird der Gewinnabführungsvertrag mit dem Wortlaut zwischenzeitlich geänderter gesetzlicher Bestimmungen harmonisiert, insbesondere wird in dessen §§ 1 und 2 unmittelbar auf die gesetzlichen Bestimmungen in jeweils gültiger Fassung verwiesen (s. dazu unten IV. Vertragserläuterungen, § 1 Gewinnabführung, § 3 Verlustübernahme). Dadurch soll die Fortsetzung der gewerbe- und körperschaftsteuerlichen Organschaft und der Erhalt des laufenden Ergebnisausgleichs auch in der Zukunft und vor dem Hintergrund möglicher gesetzlicher Änderungen sichergestellt werden. Zur besseren Übersicht wird der Gewinnabführungsvertrag in dem Änderungsvertrag insgesamt und abschließend dargestellt; er wird nachfolgend erläutert.

## **IV. Erläuterung des Gewinnabführungsvertrags**

### **§ 1 Gewinnabführung, § 2 Verlustübernahme**

§§ 1, 2 enthalten die für einen Gewinnabführungsvertrag typische Regelung, wonach sich die Tochtergesellschaft verpflichtet, ihr Geschäftsergebnis (Gewinn oder Verlust) an die Muttergesellschaft abzuführen.

Für die Gewinnabführung verweist § 1 auf § 301 AktG in der jeweils gültigen Fassung. Als abzuführender Gewinn gilt das handelsbilanzmäßige Ergebnis nach etwaiger Bildung von anderen Gewinnrücklagen, soweit diese bei vernünftiger kaufmännischer Beurteilung wirtschaftlich begründet sind. Die Abführung von Beträgen aus der Auflösung von vorvertraglichen freien Rücklagen ist ausgeschlossen.

Für die Verlustübernahme verweist § 2 auf § 302 AktG in der jeweils gültigen Fassung. Danach ist jeder während der Vertragsdauer sonst entstehende Fehlbetrag von der Muttergesellschaft auszugleichen, soweit dieser nicht dadurch ausgeglichen wird, dass den anderen Gewinnrücklagen Beträge entnommen werden, die während der Vertragsdauer eingestellt worden sind.

Die Abrechnung über Gewinn und Verlust erfolgt zum Zeitpunkt der Feststellung des jeweiligen Jahresabschlusses der Tochtergesellschaft mit Wertstellung zum 1. Tag des auf den festgestellten Jahresabschluss folgenden Geschäftsjahres.

### **§ 3 Vorauszahlungen**

Die Muttergesellschaft kann angemessene Vorauszahlungen auf den abzuführenden Gewinn verlangen. § 3 enthält insoweit eine klarstellende Regelung.

### **§ 4 Wirksamwerden und Vertragsdauer**

Der Gewinnabführungsvertrag ist bis zum 31. Dezember des vierten, auf das Jahr der Handelsregistereintragung folgenden Kalenderjahres (Mindestvertragslaufzeit 5 Jahre) fest abgeschlossen und verlängert sich inhaltlich unverändert jeweils um ein weiteres Jahr, wenn er nicht spätestens 3 Monate vor seinem Ablauf schriftlich gekündigt wird. Die Regelung zur Mindestlaufzeit ist im Hinblick auf die angestrebte steuerliche Organschaft aufgenommen worden, für die gemäß den steuerlichen Vorschriften eine Vertragslaufzeit von mindestens 5 Jahren verlangt ist.

Eine Veräußerung oder Übertragung aller oder eines Teils der von der Muttergesellschaft an der Tochtergesellschaft gehaltenen Geschäftsanteile bewirkt die sofortige Beendigung des Vertrags. Davon unberührt bleibt das Recht zur Kündigung aus wichtigem Grund ohne Einhaltung einer Kündigungsfrist. Als wichtiger Grund gilt auch die teilweise oder vollständige Übertragung der von der Muttergesellschaft an der Tochtergesellschaft gehaltenen Geschäftsanteile, falls diese nicht zur sofortigen Beendigung des Vertrags führt.

§ 4 Abs. 5 und 6 stellen klar, dass die Verpflichtung zur Gewinnabführung und Verlustübernahme bei Beendigung des Vertrags auch für das sich am jeweiligen Stichtag ergebende Geschäftsergebnis gilt sowie den Gläubigern der Tochtergesellschaft durch die Muttergesellschaft entsprechend § 303 AktG Sicherheit zu leisten ist.

## **§ 5 Änderung**

§ 5 enthält eine allgemein übliche Anpassungsregelung für den Fall der Änderung einer für den Gewinnabführungsvertrag bedeutsamen rechtlichen Vorschrift und/oder einer Änderung der Rechtsprechung. Sollten einzelne Bestimmungen des Gewinnabführungsvertrag ganz oder teilweise unwirksam und/oder. unanwendbar sein oder werden, so wird dadurch die Gültigkeit der übrigen Bestimmungen nicht berührt. Solche Bestimmungen sollen durch wirksame Bestimmungen ersetzt werden, welche dem Sinn und Zweck der unwirksamen bzw. unanwendbaren Bestimmung entsprechen; Entsprechendes gilt im Falle einer Lücke in dem Gewinnabführungsvertrag.

## **Ausgleichszahlung/Prüfung**

In dem Gewinnabführungsvertrag wird keine Ausgleichszahlung und keine Abfindung für außenstehende Gesellschafter vorgesehen, da die Muttergesellschaft die alleinige Gesellschafterin der Tochtergesellschaft ist. In entsprechender Anwendung von § 293b Abs. 1 AktG bedarf es daher auch keiner Prüfung des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrags durch sachverständige Prüfer (Vertragsprüfer) und keiner Anfertigung eines entsprechenden Prüfungsberichts nach § 293e AktG.

## **V. Wirksamkeit des Änderungsvertrags**

Der Änderungsvertrag gilt mit Wirkung ab dem 1. Januar des Jahres, in dem er in das Handelsregister der Tochtergesellschaft eingetragen worden ist. Entsprechend §§ 295, 293 AktG bedarf er zu seiner Wirksamkeit der Zustimmung sowohl der Hauptversammlung der Muttergesellschaft als auch der Hauptversammlung der Tochtergesellschaft.

## **VI. Wirtschaftliche Bedeutung und Zweck eines Gewinnabführungsvertrags**

Ein Gewinnabführungsvertrag dient der Begründung einer körperschaftsteuerlichen und gewerbsteuerlichen Organschaft zwischen der Muttergesellschaft und der Tochtergesellschaft. Dementsprechend enthält der Vertrag die üblichen Bestimmungen eines Gewinnabführungsvertrags, der zur Begründung einer steuerlichen Organschaft im Konzern abgeschlossen wird.

Die körperschaftsteuerliche und gewerbsteuerliche Organschaft bewirken eine zusammengefasste Besteuerung der Tochtergesellschaft als Organgesellschaft und der Muttergesellschaft als Organträgergesellschaft. Hierdurch wird ein steuerlicher Ergebnis- (Verlust-)ausgleich ermöglicht.

## **VII. Alternativen zum Abschluss eines Gewinnabführungsvertrags**

Eine wirtschaftlich vernünftige Alternative zum Abschluss eines Gewinnabführungsvertrags, mit der die oben beschriebenen Zielsetzungen beziehungsweise Effekte gleichermaßen oder besser hätten verwirklicht werden können, bestand nicht. Insbesondere hätte durch den Ab-

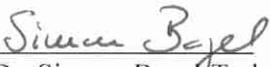
schluss einer anderen Art von Unternehmensvertrag i.S.v. § 292 AktG (Betriebspachtvertrag, Betriebsüberlassungsvertrag, Gewinngemeinschaft oder Teilgewinnabführungsvertrag) oder eines Betriebsführungsvertrags keine zusammengefasste Besteuerung erreicht werden können.

Düsseldorf, den 26. 11. 2011

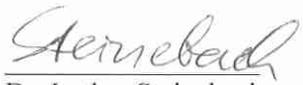
Düsseldorf, den 26. 11. 2011

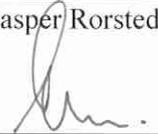
Henkel AG & Co. KGaA  
vertreten durch den Gesellschafterausschuß,  
dieser vertreten durch ihre Vorsitzende

Henkel Management AG

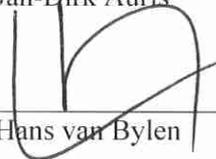
  
Dr. Simone Bage/Trah

  
Kasper Rorsted

  
Dr. Lothar Steinebach

  
Jan-Dirk Auris

  
Bruno Piacenza

  
Hans van Bylen

  
Friedrich Stara