



## **Erklärung zum Deutschen Corporate Governance Kodex für 2008**

Die Geschäftsführung, der Gesellschafterausschuss und der Aufsichtsrat der Henkel KGaA erklären gemäß § 161 AktG, dass die Henkel KGaA nach Maßgabe der im Folgenden beschriebenen rechtsformspezifischen Besonderheiten der Kommanditgesellschaft auf Aktien und der Ausgestaltung dieser Rechtsform durch die Satzung bis auf nachstehend aufgeführte Abweichungen den Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex („Kodex“) in der Fassung vom 12. Juni 2006 seit der letzten Entsprechenserklärung vom Februar 2007 entsprochen hat bzw. den Empfehlungen des Kodex in der Fassung vom 14. Juni 2007 gegenwärtig und künftig entsprechen wird.

### **Modifikationen aufgrund der Rechtsform der KGaA und deren Ausgestaltung in der Satzung**

- Die Aufgaben eines Vorstands einer Aktiengesellschaft obliegen bei der Henkel KGaA der Geschäftsführung. Diese wird von dem Gesellschafterausschuss bestimmt und besteht aus den persönlich haftenden Gesellschaftern und weiteren Mitgliedern. Die Empfehlungen des Kodex werden entsprechend auf die Geschäftsführung angewendet.
- Die Kompetenz zur Bestimmung der Mitglieder der Geschäftsführung (Personalkompetenz) und zur Festlegung von zustimmungsbedürftigen Geschäften liegt beim Gesellschafterausschuss, der darüber hinaus auch satzungsgemäß anstelle der Hauptversammlung an der Geschäftsführung mitwirkt. Insoweit werden die entsprechenden in Abschnitten 4.2.2, 4.3.4, 4.3.5, 5.1.2 und 5.2 des Kodex genannten Aufgaben und Befugnisse des Aufsichtsrats bzw. des Vorsitzenden des Aufsichtsrats einer Aktiengesellschaft bei der Henkel KGaA von dem Gesellschafterausschuss bzw. dem Vorsitzenden des Gesellschafterausschusses wahrgenommen. Der Vorsitzende des Gesellschafterausschusses ist zugleich Vorsitzender des Personalausschusses des Gesellschafterausschusses. Soweit der Kodex Empfehlungen zum Aufsichtsrat enthält, werden diese auf den Gesellschafterausschuss entsprechend angewendet.
- Angesichts der rechtsformspezifischen Besonderheiten, insbesondere der fehlenden Personalkompetenz des Aufsichtsrats einer KGaA, und der Einrichtung eines Gesellschafterausschusses durch die Satzung hat der Aufsichtsrat der Henkel KGaA zur Erfüllung der ihm obliegenden Aufgaben bis auf einen Nominierungsausschuss keine weiteren Ausschüsse eingerichtet. Der Aufsichtsrat in seiner Gesamtheit befasst sich insbesondere mit Fragen der Rechnungslegung, des Risikomanagements und der erforderlichen Unabhängigkeit des Abschlussprüfers. Der Aufsichtsrat erteilt dem Abschlussprüfer den Prüfungsauftrag, schließt die Honorarvereinbarung und bestimmt Prüfungsschwerpunkte.

Der Gesellschafterausschuss hat einen Finanz- und einen Personalausschuss eingerichtet. Der Finanzausschuss befasst sich insbesondere mit Finanzangelegenheiten, Fragen der Rechnungslegung einschließlich Abschlussprüfung, der Steuer- und Bilanzpolitik, der internen Revision sowie des Risikomanagements des Unternehmens. Der Personalausschuss bereitet insbesondere die Entscheidungen des Gesellschafterausschusses in Personalangelegenheiten der Mitglieder der Geschäftsführung vor und befasst sich mit Fragen der Personalstrategie sowie Vergütungsfragen.

### **Abweichung von Empfehlungen des Kodex**

Abweichend von Abschnitten 5.3.3, 5.4.7 Abs. 2 des Kodex in der Fassung vom 14. Juni 2007 wurde und wird den Mitgliedern des Nominierungsausschusses des Aufsichtsrats für ihre Tätigkeit keine gesonderte Vergütung gewährt.

Abweichend von Abschnitt 6.6 Absatz 2 des Kodex in der Fassung vom 12. Juni 2006 bzw. 14. Juni 2007 wurde und wird - soweit nicht weitergehende gesetzliche Verpflichtungen bestehen - zur Wahrung der schutzwürdigen Interessen und der Privatsphäre der Organmitglieder, die Mitglieder der Familie Henkel sind, deren individuell gehaltener Aktienbesitz, sofern er 1 % der von der Gesellschaft ausgegebenen Aktien übersteigt, nicht angegeben. Angegeben wurde und wird jedoch der dem Aktienbindungsvertrag zwischen Mitgliedern der Familie Henkel insgesamt unterliegende Aktienbesitz. Weiterhin wurde und wird angegeben, ob der von sämtlichen Mitgliedern eines Gremiums insgesamt gehaltene Aktienbesitz 1 % der von der Gesellschaft ausgegebenen Aktien übersteigt.

### ***Anregungen des Kodex***

Unter Berücksichtigung der rechtsform- sowie satzungsspezifischen Besonderheiten setzt Henkel die unverbindlichen Anregungen des Kodex in der Fassung vom 12. Juni 2006 bzw. 14. Juni 2007 um.

Düsseldorf, im Februar 2008

Geschäftsführung

Gesellschafterausschuss

Aufsichtsrat