

Corporate Governance

Verantwortungsbewusste und transparente Unternehmensführung

Loewe ist ein eigenständiges Unternehmen mit einer klaren Markenstrategie. Auch in dem aufgrund der Finanz- und Wirtschaftskrise fordernden Geschäftsjahr 2009 haben wir mit attraktiven und individuellen Home Entertainment Lösungen unsere aktuelle Markenposition in Europa weiter gefestigt. Loewe gilt in der Unterhaltungselektronik mittlerweile als eine der führenden Premiummarken „made in Germany“. Wir begeistern unsere Kunden durch Produkte mit zeitloser Ästhetik und exklusiver Individualität, mit sinnvoller Technik und einfacher Bedienung. Dabei orientiert sich Loewe immer an den höchsten Standards. Die Organe der Loewe AG verfolgen den gleichen hohen Anspruch und fühlen sich bei der Führung des Unternehmens einer verantwortungsvollen, transparenten und nachhaltigen Wertschöpfung verpflichtet.

Werteorientierte Unternehmensführung als fortlaufender Prozess

Werteorientierte Unternehmensführung versteht Loewe als fortlaufenden Prozess. Unser Ziel ist es, eine Balance der Interessen herzustellen zwischen Mitarbeitern, Anteilseignern, Kunden und Öffentlichkeit. Nur auf dieser Basis ist eine nachhaltige und langfristige Wertsteigerung des Unternehmens möglich. Dieses Konzept bildet seit vielen Jahren die Grundlage aller strategischen Entscheidungen. In diesem Sinne haben wir bereits im Geschäftsbericht 2001 die Grundsätze einer vertrauensvollen Zusammenarbeit von Vorstand und Aufsichtsrat veröffentlicht. Die Loewe AG misst guter Corporate Governance einen sehr hohen Stellenwert bei. Aus diesem Grund unterstützen wir den von der Regierungskommission vorgelegten und zuletzt am 18. Juni 2009 aktualisierten Deutschen Corporate Governance Kodex und setzen wie im Vorjahr alle Empfehlungen mit nur einer Ausnahme um. Die aktuelle Entsprechenserklärung ist auf der Website von Loewe ebenso veröffentlicht wie alle vorhergehenden Erklärungen.

Entsprechenserklärung

Loewe entspricht unverändert mit nur einer Ausnahme den Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex

Unsere Corporate Governance Grundsätze entsprechen unverändert mit einer Ausnahme den Empfehlungen des Kodex. Am 27. November 2009 haben Vorstand und Aufsichtsrat ihre Entsprechenserklärung gemäß § 161 AktG abgegeben. Die nachfolgende Entsprechenserklärung wurde fristgerecht auf der Website der Gesellschaft unter www.loewe.de im Bereich Investor Relations den Aktionären dauerhaft zugänglich gemacht:

„Vorstand und Aufsichtsrat der Loewe AG geben hiermit die folgende Entsprechenserklärung gemäß § 161 AktG zu den Empfehlungen der „Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex“ ab:

1. Die Loewe AG wird den Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex in der Fassung vom 18. Juni 2009, veröffentlicht im elektronischen Bundesanzeiger am 5. August 2009, weiterhin mit folgender Ausnahme entsprechen:

Bei Neuabschluss oder Verlängerung von Vorstandsverträgen mit derzeit amtierenden Mitgliedern des Vorstands wird aus Gründen des Bestandsschutzes und zur Vermeidung einer Ungleichbehandlung von Vorstandsmitgliedern kein Abfindungs-Cap vereinbart (Kodex Ziffer 4.2.3 Absatz 4 Satz 1).

2. Die Loewe AG hat den Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex in der Fassung vom 6. Juni 2008, veröffentlicht im elektronischen Bundesanzeiger am 8. August 2008, seit der letzten Entsprechenserklärung vom 28. November 2008 mit Ausnahme der Empfehlung aus Ziffer 4.2.3 Absatz 4 Satz 1 (Abfindungs-Cap bei Abschluss von Vorstandsverträgen) entsprochen.“

Vergütung des Vorstands der Loewe AG

Die Loewe AG entspricht den Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex, die Vergütungen für den Vorstand und den Aufsichtsrat individualisiert, aufgeteilt in fixe und variable Bestandteile offenzulegen. Die Vorstandsmitglieder der Loewe AG sind zugleich Geschäftsführer der Loewe Opta GmbH. Die Bezüge des Vorstands der Gesellschaft betragen für das Geschäftsjahr 2009 insgesamt 1.971.360 Euro (Vorjahr 2.694.626 Euro). Gesonderte Bezüge für die GmbH-Tätigkeit wurden nicht bezahlt. Die Höhe der Tantieme für den Vorstand orientiert sich an der Erreichung der vom Personalausschuss des Aufsichtsrats für das betreffende Geschäftsjahr definierten Ziele. Neben strategischen Zielsetzungen umfassen diese Ziele im Wesentlichen wirtschaftliche Kennzahlen der Loewe Gruppe. Eine detaillierte Erläuterung der Grundsätze der Vergütungspolitik und -struktur fand durch den Vorsitzenden des Aufsichtsrats auf der Hauptversammlung 2009 statt und ist auch für die nächste Hauptversammlung am 20. Mai 2010 vorgesehen. Ausführliche Informationen zur individuellen Vergütung des Vorstands finden Sie im Konzernanhang auf Seite 135.

Für die drei Mitglieder des Vorstands gilt generell eine Altersgrenze von 65 Jahren. Es besteht eine D&O-Versicherung. Ein Selbstbehalt ist als Bestandteil der fixen Jahresbezüge eines jeden Vorstandsmitglieds vereinbart.

Vergütung des Aufsichtsrats der Loewe AG

Entsprechend Ziffer 5.4.7. des Deutschen Corporate Governance Kodex berichtet Loewe über die Vergütung des Aufsichtsrats individualisiert und aufgegliedert nach Bestandteilen. Dabei richtet sich die Vergütung des Aufsichtsrats nach den entsprechenden Satzungsbestimmungen, deren gültige Fassung vom 5. Juni 2009 von den Aktionären im Verlauf der letzten Hauptversammlung beschlossen wurde. Jedes Aufsichtsratsmitglied der Loewe AG bezieht eine feste jährliche Vergütung in Höhe von 15.000 Euro. Die variable Bonifikation ist erfolgsabhängig und richtet sich nach dem Konzernergebnis. Bei Erreichen eines Konzernergebnisses von 2,20 Euro je Aktie erhält jedes Aufsichtsratsmitglied weitere 15.000 Euro. Fällt das Ergebnis geringer oder höher aus, vermindert oder erhöht sich der variable Anteil entsprechend. Für den Vorsitzenden des Aufsichtsrats beträgt die feste und variable Vergütung jeweils das Doppelte und für seinen Stellvertreter jeweils das Eineinhalbfache der Beträge. Für das Geschäftsjahr 2009 belaufen sich die Gesamtbezüge des Aufsichtsrats auf 154.482 Euro (Vorjahr 200.667 Euro). Detaillierte Informationen zur individuellen Vergütung des Aufsichtsrats finden Sie im Konzernanhang auf Seite 134. Beratungs- und Vermittlungsleistungen oder andere Leistungen wurden durch Mitglieder des Aufsichtsrats im Berichtsjahr nicht erbracht. Daher wurden über die oben genannten Bestandteile hinaus keine Vergütungen gewährt.

Für den Aufsichtsrat besteht ebenfalls eine D&O-Versicherung. Ein angemessener Selbstbehalt bezogen auf die jeweilige Aufsichtsratsantiente ist vereinbart.

Vermeidung von Interessenkonflikten

Sowohl die Mitglieder des Vorstands als auch die Mitglieder des Aufsichtsrats sind dem Unternehmen Loewe verpflichtet und dürfen bei ihren Entscheidungen und in Zusammenhang mit ihrer Tätigkeit weder persönliche Interessen verfolgen noch für andere Personen Zuwendungen oder sonstige Vorteile fordern oder annehmen oder Dritten ungerechtfertigte Vorteile gewähren. Derartige Geschäfte oder Nebentätigkeiten der Vorstandsmitglieder sind dem Aufsichtsrat unverzüglich offenzulegen und durch diesen zu genehmigen. Der Aufsichtsrat berichtet der Hauptversammlung über etwaige Interessenkonflikte und deren Behandlung. Im Berichtszeitraum ist es weder bei den Vorstands- noch bei den Aufsichtsratsmitgliedern zu derartigen Interessenkonflikten gekommen.

Vergütung von Vorstand und Aufsichtsrat individuell veröffentlicht

Meldepflichtige Wertpapiergeschäfte von Vorstand und Aufsichtsrat (Directors' Dealings)

Nach § 15a Wertpapierhandelsgesetz müssen die Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats sowie ihnen nahestehende Personen den Erwerb und die Veräußerung von Aktien der Gesellschaft offenlegen, sofern der Wert der Geschäfte im Kalenderjahr 5.000 Euro erreicht oder übersteigt. Zwischen dem 28. November 2008 und dem 31. Dezember 2009 wurden Loewe keine Transaktionen gemeldet.

Generell veröffentlicht Loewe die Angaben zu diesen Geschäften unverzüglich und dauerhaft auf www.loewe.de im Bereich Investor Relations und unterrichtet ordnungsgemäß die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin).

Aktienbesitz von Vorstand und Aufsichtsrat

Zum 31. Dezember 2009 befanden sich 158.458 Aktien (Vorjahr 158.476 Aktien) der Loewe AG in Händen des Vorstands, wobei alle drei Mitglieder des Vorstands Loewe Aktien besitzen. Optionsrechte bestehen keine. Ein Aufsichtsratsmitglied hält unmittelbar 550.000 Loewe Aktien (Vorjahr 550.000 Aktien).

Compliance bei Loewe

Für Loewe als eine der führenden Marken in der Unterhaltungselektronik ist nachhaltiges wirtschaftliches, ökologisches und soziales Handeln ein unverzichtbares Element der Unternehmenskultur. Um unserem Premiumanspruch gerecht zu werden, müssen wir in unserer internen Zusammenarbeit und im Zusammenwirken mit Externen ein ethisch korrektes Verhalten zum Ausdruck bringen. Dieses Verhalten umfasst die Einhaltung von Gesetzen, Verordnungen und Richtlinien sowie Verpflichtungen. Darüber hinaus hat Loewe zur Verbesserung von Compliance-Standards im Geschäftsjahr 2009 einen eigenen Verhaltenskodex formuliert und im gesamten Unternehmen kommuniziert. Basierend auf dem Grundwert „Integrität“ werden im Kodex alle Anforderungen an das Verhalten der Mitarbeiter detailliert beschrieben. Neben der Einhaltung aller einschlägigen Gesetze ist für uns der Umgang mit Geschäftspartnern, die Vermeidung von Interessenkonflikten, der Umgang mit Informationen und Insiderregeln sowie die Einhaltung von Umweltschutz und Sicherheitsbestimmungen besonders wichtig.

Transparente und faire Berichterstattung

Die Anforderung, unseren Aktionären sowie Finanzanalysten, Aktionärsvereinigungen, Medien und interessierter Öffentlichkeit die gleichen Informationen in deutscher und englischer Sprache regelmäßig und zum gleichen Zeitpunkt zur Verfügung zu stellen, nimmt in der Loewe Unternehmenskommunikation einen sehr hohen Stellenwert ein. Wir informieren während des Geschäftsjahres den Kapitalmarkt durch den Halbjahresfinanzbericht sowie im ersten und dritten Quartal durch die entsprechenden Zwischenberichte. Darüber hinaus veröffentlicht Loewe seine Informationen auch in Presse- und Analystenkonferenzen und nutzt das Internet als Informationsplattform. Nach dem Prinzip des „Fair Disclosure“ behandeln wir alle Aktionäre und wesentlichen Zielgruppen gleich. Informationen zu wichtigen neuen Umständen stellen wir unverzüglich zur Verfügung. Flankierend zur regelmäßigen Berichterstattung informieren wir in Ad-hoc-Mitteilungen unverzüglich über nichtöffentlich bekannte Umstände, die geeignet sind, im Falle ihres Bekanntwerdens den Börsenkurs der Loewe Aktie erheblich zu beeinflussen.

**Neuer Verhaltenskodex
formuliert und im gesamten Unternehmen
kommuniziert**

Verantwortungsvoller Umgang mit Risiken

Zu einer guten Corporate Governance gehört auch der verantwortungsbewusste und konsequente Umgang mit unternehmerischen Risiken. Durch fest definierte Risikobereiche erreicht Loewe eine systematische Identifizierung, Bewertung und Dokumentation bestehender Einzelrisiken. Gleichzeitig werden deren Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage dargestellt. Das Risikomanagementsystem ist integraler Bestandteil des gesamten Loewe Planungs-, Steuerungs- und Berichterstattungsprozesses. Durch ein transparentes Berichtswesen werden frühzeitig Abweichungen bei wesentlichen Eckdaten erkannt. Daraus resultiert für die Unternehmensführung die Möglichkeit, Risiken rechtzeitig zu erkennen, zu steuern und Maßnahmen zur zeitnahen Behebung einzuleiten. Nähere Informationen finden Sie im Kapitel „Risikoberichterstattung“ des Konzernlageberichts auf Seite 69ff.

Systematische Identifizierung, Bewertung und Dokumentation bestehender Einzelrisiken

Weitere Informationen zur Corporate Governance bei Loewe

Zusätzliche Informationen zur Zusammenarbeit von Aufsichtsrat und Vorstand, zur Tätigkeit des Aufsichtsrats und seiner drei Ausschüsse sowie zur Rechnungslegung und Abschlussprüfung sind im „Bericht des Aufsichtsrats“ zusammengefasst. Eine ausführliche Übersicht über die Mandate der Mitglieder des Aufsichtsrats und des Vorstands der Loewe AG sind im Konzernanhang im Abschnitt „Organe und Mandate“ auf Seite 136f. zu finden. Loewe veröffentlicht zudem aktuelle Entwicklungen des Unternehmens auf der Website www.loewe.de. Dort werden unter anderem Jahresabschlüsse, Zwischenberichte, Finanzkalender, Pressemitteilungen, Ad-hoc-Meldungen und Angaben zu meldepflichtigen Wertpapiergeschäften publiziert.

Kronach, 18. März 2009

Für den Vorstand



Frieder C. Löhner
Vorsitzender des Vorstands

Für den Aufsichtsrat



Dr. Rainer Hecker
Vorsitzender des Aufsichtsrats