

**HUGO BOSS**

**ZUSÄTZLICHE  
INFORMATIONEN  
ZUR TAGESORDNUNG DER  
HAUPTVERSAMMLUNG 2025**



2025

# HAUPTVERSAMMLUNG 2025

## TAGESORDNUNG ENTHÄLT VERSCHIEDENE THEMEN

*Maßgeblich und rechtsverbindlich sind die Erläuterungen in der Einladung zur Hauptversammlung 2025.*

1. Vorlage des Jahres- und Konzernabschlusses
2. Verwendung des Bilanzgewinns
- 3. Entlastung des Vorstands**
4. Entlastung des Aufsichtsrats
- 5. Wahlen des Aufsichtsrats**
6. Wahl des Abschlussprüfers
- 7. Billigung des Vergütungsberichts**
- 8. Billigung des Vergütungssystems**

- 9. Neues genehmigtes Kapital**
- 10. Neues bedingtes Kapital**
- 11. Erwerb eigener Aktien**
- 12. Derivate zum Rückkauf von Aktien**
- 13. Satzungsänderung – Virtuelle Hauptversammlung**
- 14. Satzungsänderung – Amtszeit der Aufsichtsratsmitglieder**

*Themen, die in diesem Dokument erläutert werden, sind hervorgehoben.*

TOP  
03

# ENTLASTUNG DES VORSTANDS



# ENTLASTUNG DES VORSTANDS

## KEINE ERMITTLUNGEN DURCH BAFIN/STAATSANWALTSCHAFT

- **Im Dezember 2024** hat der Aufsichtsrat von HUGO BOSS dem Vorstandsvorsitzenden Daniel Grieder, vor dem Hintergrund der in der Presse erhobenen Vorwürfe, sein Vertrauen ausgesprochen ([Pressemitteilung](#)).
- **Im Februar 2025** wurde HUGO BOSS seitens der Behörden mitgeteilt, dass sowohl die BaFin als auch die Staatsanwaltschaft die Vorermittlungen eingestellt haben und in der Angelegenheit letztlich nicht ermittelt wird. Beide Behörden kamen zu dem Ergebnis, dass die in der Presse erhobenen Vorwürfe unbegründet seien.
- Zugleich vereinbarten der Aufsichtsrat und Daniel Grieder die **STI-Auszahlung** für Daniel Grieder, für das Geschäftsjahr 2024, um 75 TEUR zu reduzieren. Diese Anpassung wurde vorgenommen, um externe Beratungskosten zu kompensieren, die dem Unternehmen entstanden sind.

TOP  
05

WAHLEN  
ZUM  
AUF SICHTSRAT

HUGO BOSS



# WAHLEN ZUM AUFSICHTSRAT

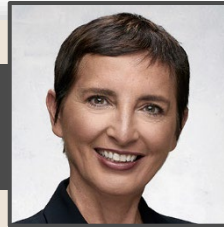
## ZUSAMMENFASSUNG

- Der Aufsichtsrat von HUGO BOSS besteht aus **zwölf Mitgliedern: sechs Arbeitnehmervertreter** und **sechs Anteilseignervertreter**.
- Die Amtszeit der Mitglieder des Aufsichtsrats beträgt derzeit **fünf Jahre**. Mit Ablauf der Hauptversammlung am 15. Mai 2025 endet die Amtszeit der Mitglieder des Aufsichtsrats. Daher setzt sich der Aufsichtsrat neu zusammen. Außerdem sieht die geplante Satzungsänderung (TOP 14, S. 20) eine Anpassung der Laufzeit vor.
- Die **Arbeitnehmervertreter werden von der Belegschaft gewählt**, die **Anteilseignervertreter von der Hauptversammlung**.
- Auf der Grundlage des Vorschlags des Nominierungsausschusses und unter Berücksichtigung der vom Aufsichtsrat für seine Zusammensetzung beschlossenen Ziele, des vom Aufsichtsrat erarbeiteten Kompetenzprofils und des Diversitätskonzepts für das Gesamtgremium schlägt der Aufsichtsrat folgende Personen vor:
  - Drei Personen, die bereits als Anteilseignervertreter im Aufsichtsrat von HUGO BOSS tätig waren:  
**Iris Epple-Righi, Luca Marzotto und Christina Rosenberg**
  - Drei Personen, die neu als Anteilseignervertreter vorgeschlagen werden:  
**Stephan Sturm, Andreas Kurali und Michael Murray**

Weitere Informationen sind auf den folgenden beiden Folien sowie in der Einladung zur Hauptversammlung zu finden.

# WAHLEN ZUM AUFSICHTSRAT BEREITS BEKANNTE PERSONEN ALS ANTEILSEIGNERVERTRETER

## IRIS EPPLER-RIGHI



### Aktuelle Position:

Managementberaterin

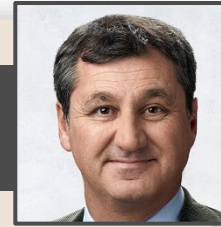
### Weitere Mandate:

Mitglied des Board of Directors der Global-e Online Ltd. und der Bambuser AB, sowie Mitglied des Aufsichtsrats der Sennheiser electronic GmbH & Co. KG.

### Mitglied des Aufsichtsrats von HUGO BOSS:

seit 2020

## LUCA MARZOTTO



### Aktuelle Position:

Chief Executive Officer  
der Zignago Holding S.p.A.

### Weitere Mandate:

Verschiedene Mandate in  
Aufsichtsräten und vergleichbaren  
Kontrollgremien ital. Unternehmen

### Mitglied des Aufsichtsrats von HUGO BOSS:

seit 2010

---

Die Marzotto Family ist **strategischer Investor von HUGO BOSS**: ~15% des Grundkapitals

## CHRISTINA ROSENBERG



### Aktuelle Position:

Unternehmensberaterin

### Weitere Mandate:

Aufsichtsratsmitglied der Villeroy & Boch AG und Mitglied des Beirats der Josef Tretter GmbH & Co. KG.

### Mitglied des Aufsichtsrats von HUGO BOSS:

seit 2020

# WAHLEN ZUM AUFSICHTSRAT NEU VORGESCHLAGENE PERSONEN ALS ANTEILSEIGNERVERTRETER

## STEPHAN STURM



**Vorgeschlagen als  
Aufsichtsratsvorsitzender**

### **Aktuelle Position:**

Vorstandsvorsitzender der Heinz Hermann Thiele Familienstiftung seit 2023

### **Erfahrung:**

2005-2016: CFO der Fresenius Group  
2016-2022: CEO der Fresenius Group  
2015-2021: Aufsichtsratsmitglied bei Lufthansa (2018-2021: Vorsitz des Prüfungsausschusses)

### **Weitere Mandate:**

Aufsichtsratsmitglied der CRX Markets AG  
Vorgeschlagen für den Aufsichtsrat der Knorr-Bremse AG

## ANDREAS KURALI



**Vorgeschlagen als Vorsitzender des  
Prüfungsausschusses**

### **Aktuelle Position:**

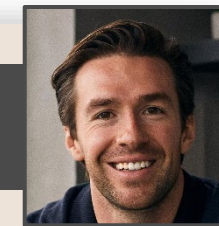
Senior Finance Executive (freiberuflich)

### **Erfahrung:**

1993-2021: verschiedene Rollen bei Philip Morris (inklusive Rollen als CFO in Tochterunternehmen)  
2021-2024: Deputy CFO und Head of Finance Transformation

### **Keine weiteren Mandate**

## MICHAEL MURRAY



### **Aktuelle Position:**

Chief Executive Officer der Frasers Group seit 2022

### **Erfahrung:**

Bis 2015: Gründung und Leitung eines Unternehmens in den Bereichen Hotelgewerbe und Immobilienentwicklung  
2015: Direktor bei MM Prop Consultancy

### **Keine weiteren Mandate**

Frasers Group ist **strategischer Investor von HUGO BOSS**: ~19% des Grundkapitals



TOP  
07 & 08

**VERGÜTUNGS-  
BERICHT &  
VERGÜTUNGS-  
SYSTEM DES  
VORSTANDS**



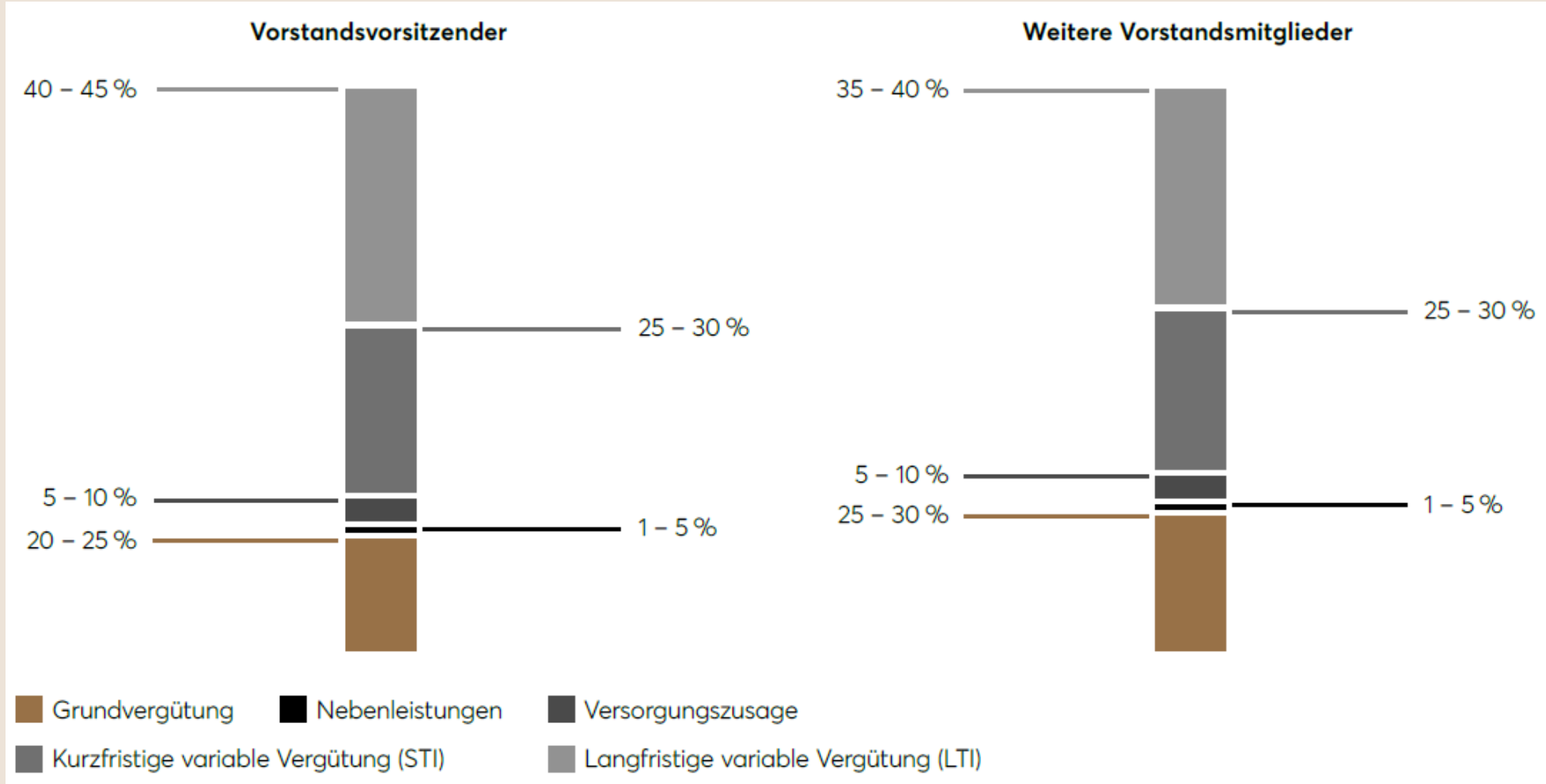
# VERGÜTUNGSSYSTEM DES VORSTANDS

## ZUSAMMENFASSUNG

- In der Vergangenheit wurde der **Beschluss zur Billigung des Vergütungssystems** für die Vorstandsmitglieder mit großer Mehrheit gefasst. Als Reaktion auf Feedback vom Kapitalmarkt zum Vergütungssystem sowie zur Abbildung der aktuellen Marktpraxis, hat HUGO BOSS **wenige Anpassungen** am bestehenden System vorgenommen.
- Die **wesentlichen Anpassungen** im vorgeschlagenen Vergütungssystem sind:

Komponente	Vorheriges System – Version 2021	Neues / Vorgeschlagenes System – 2025
<b>Fixe Vergütung: Jährliche Versorgungszusage</b>	40% der Grundvergütung	30% der Grundvergütung
<b>Kurzfristige variable Vergütung (STI)</b>	Keine Nachhaltigkeitskomponente als Leistungskriterium im STI	Nachhaltigkeit (ESG) als eins von vier Leistungskriterien (15%)
<b>Langfristige variable Vergütung (LTI): Nachhaltigkeitskomponente</b>	Bestehend aus DJSI and Mitarbeiterzufriedenheit	Bestehend aus verschiedenen Nachhaltigkeitskriterien
<b>Langfristige variable Vergütung (LTI): Relative Aktienrendite (RTSR)</b>	Median: 50. Perzentil Untergrenze: 25. Perzentil	Median: 55. Perzentil Untergrenze: 35. Perzentil
<b>Maximalvergütung</b>	CEO: 11 Millionen Euro CFO/COO und CSO: 5.5 Millionen Euro	CEO: 12 Millionen Euro DEP. CEO/CSO: 8 Millionen Euro Sonst. Vorstandsmitglied: 6 Millionen Euro

# VERGÜTUNGSSTRUKTUR DES VORSTANDS



Relative Anteile der einzelnen Vergütungskomponenten im Verhältnis zur Zielgesamtvergütung (d. h. unter der Annahme einer Zielerreichung von 100 % für die beiden variablen Vergütungskomponenten)

# VERGÜTUNG DES VORSTANDS BESTEHENDES SYSTEM LEICHT ANGEPASST

<b>Erfolgsabhängige Vergütung</b>	<h2>STI</h2> <p>Kurzfristige variable Vergütung</p>				<h2>LTI</h2> <p>Langfristige variable Vergütung</p>										
<b>Zielgrößen</b>	<table border="1"> <tr> <td data-bbox="351 644 547 892">EBIT  35%</td> <td data-bbox="580 644 777 892">UMSATZ  25%</td> <td data-bbox="810 644 1006 892">Trade net working capital (TNWC)  25%</td> <td data-bbox="1039 644 1235 892">Nachhaltigkeit (ESG)  15%</td> </tr> </table>				EBIT  35%	UMSATZ  25%	Trade net working capital (TNWC)  25%	Nachhaltigkeit (ESG)  15%	<table border="1"> <tr> <td data-bbox="1386 644 1582 892">Relative Aktienrendite (RTSR)  1/3</td> <td data-bbox="1615 644 1811 892">Kapitalverzinsung (ROCE)  1/3</td> <td data-bbox="1844 644 2040 892">Nachhaltigkeit (ESG)  1/3</td> </tr> </table>			Relative Aktienrendite (RTSR)  1/3	Kapitalverzinsung (ROCE)  1/3	Nachhaltigkeit (ESG)  1/3	<p><b>Malus and Claw-back vorgesehen</b></p> <p>Einbehalt oder Rückforderung eines Teils oder der gesamten variablen Vergütung</p>
EBIT  35%	UMSATZ  25%	Trade net working capital (TNWC)  25%	Nachhaltigkeit (ESG)  15%												
Relative Aktienrendite (RTSR)  1/3	Kapitalverzinsung (ROCE)  1/3	Nachhaltigkeit (ESG)  1/3													
<b>Gewichtung</b>															
<b>Auszahlung</b>	In bar; Cap: 150% des individuellen Zielbetrags				*In bar; Cap: 250% des individuellen Zielbetrags										
<b>Fixe Vergütung</b>	<p><b>Grundvergütung</b></p> <p>Jährliche Festvergütung, die als monatliches Gehalt gezahlt wird</p>														
	<p><b>Nebenleistungen und Versorgungszusage</b></p> <p>Beitragsorientierte Zusage; Beitrag: 30% der Grundvergütung</p>														
<b>Aktienhalteverpflichtung</b>	<p>200% der jährlichen Brutto-Grundvergütung für den Vorstandsvorsitzenden, 100% der jährlichen Brutto-Grundvergütung für die ordentlichen Vorstandsmitglieder</p>							<p><b>Gesamtvergütung ist begrenzt</b></p> <p>CEO: 12 Millionen Euro DEP. CEO/CSO: 8 Millionen Euro Sonst. Vorstandsmitglied: 6 Millionen Euro</p>							

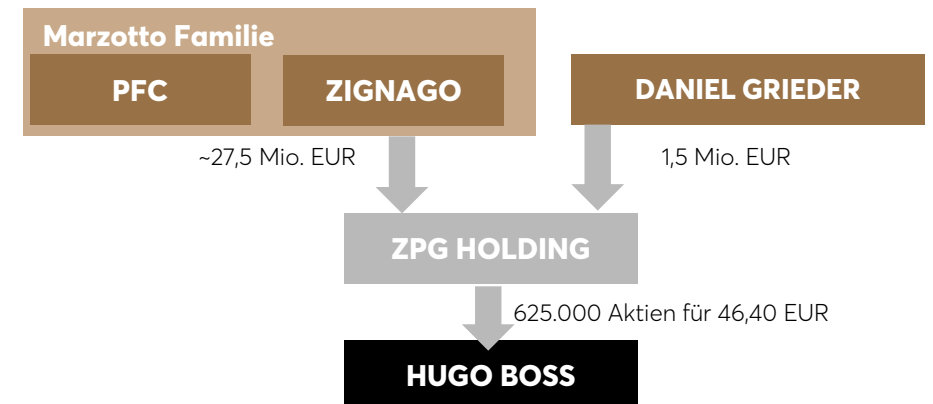
\* Oder in Aktien nach Wahl des Aufsichtsrats

## CEO INVESTMENT OPPORTUNITY TRANSPARENZ WEITER ERHÖHT

- Die CEO Investment Opportunity ist eine Vergütung durch einen Dritten und damit **explizit nicht Teil des Vergütungssystems**. Gleichzeitig wurden die Angaben zur CEO Investment Opportunity in den vergangenen Jahren erweitert, mit dem Ziel die **Transparenz weiter zu erhöhen**.
- Die CEO Investment Opportunity ist **vollständig auf die Interessen der Aktionäre ausgerichtet**.

### STRUKTUR DER CEO INVESTMENT OPPORTUNITY

- Vereinbarung zwischen Daniel Grieder und der Marzotto Familie mit dem Ziel, einen Anreiz für eine **deutliche und nachhaltige Kurssteigerung** der HUGO BOSS Aktie zu schaffen.
- Es bestehen keine Interessenkonflikte**, da sie direkt an die **langfristige Aktienkursentwicklung** von HUGO BOSS geknüpft ist. Letztlich profitieren alle Aktionäre von einer nachhaltigen Steigerung des Aktienkurses.
- Ambitionierter Charakter der CEO Investment Opportunity**, was nicht zuletzt dadurch verdeutlicht wird, dass bisher kein Liquiditätsereignis eingetroffen ist (Aktienkurs zum 31. Dezember 2024 lag unter 75,10 EUR).



< 46,40 EUR	46,40 EUR bis 75,00 EUR	75,10 EUR	100,00 EUR
< 1,5 Mio. EUR	1,5 Mio. EUR	7,1 Mio. EUR	14,8 Mio. EUR

Der Marktwert der ZPG-Anteile von Daniel Grieder ergibt sich aus der Differenz zwischen dem durchschnittlichen Kaufpreis der HUGO BOSS Aktien (46,40 EUR) und dem durchschnittlichen Kurs der HUGO BOSS Aktien während der letzten 120 Tage vor dem Liquiditätsereignis.

TOP  
09-12

THEMEN IN  
BEZUG AUF  
DAS KAPITAL



# GENEHMIGTES UND BEDINGTES KAPITAL, ERWERB EIGENER AKTIEN UND DERIVATE ZUM RÜCKKAUF VON AKTIEN

## ZUSAMMENFASSUNG

- Die Tagesordnungspunkte 9 bis 12 sehen die **jeweilige Aufhebung der bestehenden** und die **Schaffung neuer Ermächtigungen** für die folgenden Punkte vor:
  - **Genehmigtes Kapital**
  - **Bedingtes Kapital**
  - **Erwerb eigener Aktien**
  - **Derivate zum Rückkauf von Aktien**
- Insgesamt sollen die Befugnisse dem Unternehmen **auch weiterhin die Flexibilität bieten**, auf etwaige Entwicklungen schnell reagieren zu können und somit sich ergebende **Chancen ergreifen zu können**.
- Der Umfang des Genehmigten sowie des Bedingten Kapitals wird von ehemals jeweils 25 % des Grundkapitals auf 20 % des Grundkapitals reduziert.
- Ansonsten bleibt die **Formulierung für diese Punkte im Wesentlichen unverändert** und die neuen Ermächtigungen stellen lediglich eine **Verlängerung** dar, die **bis zum 14. Mai 2030** bestehen soll.
- Im Allgemeinen ist der **Bezugsrechtsausschluss der Aktionäre auf 10 % des Grundkapitals beschränkt**. Es findet jeweils eine Anrechnung von weiteren Maßnahmen unter Bezugsrechtsausschluss auf diese 10 %-Grenze statt.

*Weitere Informationen finden Sie auf der folgenden Folie sowie in der Einladung zur Hauptversammlung.*

# GENEHMIGTES UND BEDINGTES KAPITAL ÜBERSICHT ZU VORGESCHLAGENEN BESCHLÜSSEN

## GRUNDKAPITAL

**70.400.000 €**

Wert pro Aktie: 1,00 €

Sichert maximale Flexibilität, um **schnell handeln** und **Chancen ergreifen zu können**.  
Derzeit gibt es **keine konkreten Pläne von den Kapitalmaßnahmen Gebrauch zu machen**.

**Reduzierung auf jeweils 20 % des Grundkapitals**

Formulierung des bestehenden genehmigten und bedingten Kapitals bleibt im Wesentlichen unverändert.

### Genehmigtes Kapital

Aufhebung des genehmigten Kapitals 2021

**Schaffung  
eines neuen genehmigten Kapitals**  
Besteht bis Mai 2030

**14.080.000 €**  
**entspricht 20 % des Grundkapitals**

### Bedingtes Kapital

Aufhebung des bedingten Kapitals 2021

**Schaffung  
eines neuen bedingten Kapitals**  
Besteht bis Mai 2030

**14.080.000 €**  
**entspricht 20 % des Grundkapitals**

- **Bezugsrechtsausschluss der Aktionäre beschränkt** auf **10 %** des Grundkapitals.
- **Anrechnung** weiterer Kapitalmaßnahmen unter Bezugsrechtsausschluss auf diese Begrenzung.



TOP  
13

# VIRTUELLE HAUPT- VERSAMMLUNG



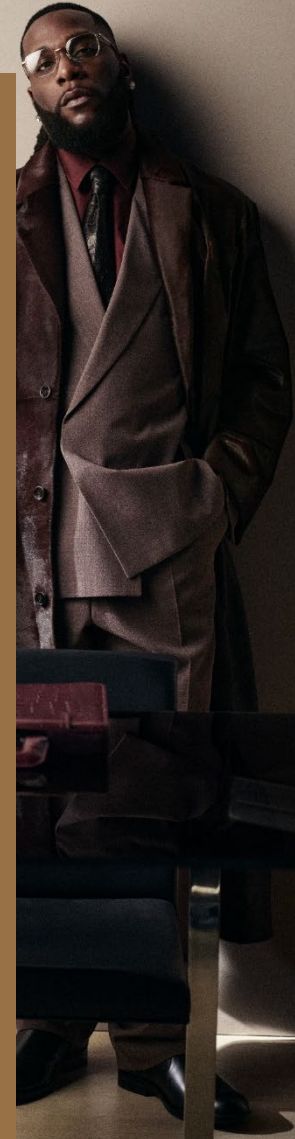
# SATZUNGSÄNDERUNG VIRTUELLE HAUPTVERSAMMLUNG

## ZUSAMMENFASSUNG

- Tagesordnungspunkt 13 umfasst eine Änderung von § 13 Abs. 3 der Satzung, die das **virtuelle Format der Hauptversammlung** betrifft. Die bestehende Ermächtigung läuft im Juli 2025 aus und **muss daher erneuert werden**.
- Entscheidend ist, dass alle **Aktionärsrechte vollständig gewahrt** sind. Zusätzlich zu den bestehenden Nachhaltigkeitsbemühungen von HUGO BOSS und dem Anspruch, in digitalen Themen führend zu sein, haben die bisherigen virtuellen Hauptversammlungen die Vorteile des Formats unterstrichen: Unter anderem konnte das Unternehmen eine **hohe Teilnehmeranzahl** verzeichnen und im Vergleich zu Präsenzveranstaltungen wurden mehr Fragen von Teilnehmern gestellt.
- Das deutsche Gesetz erlaubt eine Ermächtigung zur Durchführung einer virtuellen Hauptversammlung für maximal fünf Jahre. HUGO BOSS schlägt jedoch eine Ermächtigung vor, die auf **eine Dauer von zwei Jahren begrenzt ist**.
- Darüber hinaus kann die Entscheidung, eine virtuelle Hauptversammlung abzuhalten, nicht allein vom Vorstand getroffen werden, da sie der **Zustimmung des Aufsichtsrats bedarf**.
- Insgesamt wird für jede **Hauptversammlung im Einzelfall entschieden**, ob sie virtuell abgehalten wird, unter **Berücksichtigung aller relevanten Umstände**.

TOP  
14

# AMTSZEIT DER AUF SICHTSRATS MITGLIEDER



# SATZUNGSÄNDERUNG

## AMTSZEIT DER AUFSICHTSRATSMITGLIEDER

### ZUSAMMENFASSUNG

- Tagesordnungspunkt 14 beinhaltet eine Änderung zu § 8 Abs. 4 der Satzung, welche die Amtszeit der Aufsichtsratsmitglieder betrifft.
- Die derzeitige Regelung in der Satzung zur Amtszeit der Aufsichtsratsmitglieder lässt eine Abweichung von der gesetzlichen Regelamtszeit von fünf Jahren nicht zu. Um dem von **Kapitalmarktvertretern vermehrt geäußerten Wunsch** nach **kürzeren Amtszeiten** in Zukunft nachkommen zu können, ist eine Anpassung der Satzungsregelung vorgesehen.
- Daher wird vorgeschlagen:

*"Die Mitglieder des Aufsichtsrats werden vorbehaltlich einer anderweitigen Festlegung der Amtszeit bei der Wahl für die Zeit bis zur Beendigung derjenigen Hauptversammlung gewählt, die über die Entlastung für das vierte Geschäftsjahr nach dem Beginn der Amtszeit beschließt; hierbei wird das Geschäftsjahr, in dem die Amtszeit beginnt, nicht mitgerechnet."*