

KONZERNABSCHLUSS

4

KONZERNABSCHLUSS

Konzern- Gewinn- und Verlustrechnung S. 143

Konzerngesamtergebnisrechnung S. 144

Konzernbilanz S. 145

Eigenkapitalveränderungsrechnung S. 146

Kapitalflussrechnung S. 148

Konzernanhang für das Geschäftsjahr 2013 S. 149

Erläuterungen zur Konzern- Gewinn- und Verlustrechnung S. 175

Erläuterungen zur Konzernbilanz S. 184

Sonstige Erläuterungen S. 215

Angaben zum Mehrheitsaktionär S. 230

Vorstand S. 252

Aufsichtsrat S. 253

Weitere Angaben zu den
Aufsichtsrats- und Vorstandsmitgliedern S. 254

Versicherung der gesetzlichen Vertreter S. 256

Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers S. 257

KONZERN- GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

DES HUGO BOSS KONZERNS FÜR DIE ZEIT VOM 1. JANUAR BIS 31. DEZEMBER 2013

KONZERN- GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG (in TEUR)

| | Anhang | 2013 | 2012 ¹ |
|--|--------|-------------------------|-------------------|
| Umsatzerlöse | (1) | 2.432.133 | 2.345.854 |
| Umsatzkosten | (2) | -852.583 | -901.798 |
| Rohhertrag | | 1.579.550 | 1.444.056 |
| in % vom Umsatz | | 64,9 | 61,6 |
| Vertriebs- und Marketingaufwendungen | (3) | -891.588 | -791.892 |
| Verwaltungsaufwendungen | (4) | -228.518 | -215.962 |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen und Erträge | (5) | -3.291 | -4.163 |
| Ergebnis der betrieblichen Geschäftstätigkeit | | 456.153 | 432.039 |
| Zinsergebnis | | -14.428 | -18.021 |
| Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge | | 1.994 | 2.659 |
| Zinsen und ähnliche Aufwendungen | | -16.422 | -20.680 |
| Übrige Finanzposten | | -8.259 | -5.826 |
| Finanzergebnis | (6) | -22.687 | -23.847 |
| Ergebnis vor Ertragsteuern | | 433.466 | 408.192 |
| Ertragsteuern | (7) | -100.107 | -97.616 |
| Konzernergebnis | | 333.359 | 310.576 |
| Davon entfallen auf: | | | |
| Anteilseigner des Mutterunternehmens | | 328.965 | 306.450 |
| Nicht beherrschende Anteile | (8) | 4.394 | 4.126 |
| Ergebnis je Aktie (EUR)² | (9) | 4,77 | 4,44 |
| Dividende je Aktie (EUR) | (23) | 3,34³ | 3,12 |

¹ Einige dargestellte Beträge weichen aufgrund vorgenommener Änderungen der Rechnungslegungsmethode und Korrekturen von den in Vorjahren berichteten Werten ab (zu Einzelheiten siehe Konzernanhang, Änderung der Rechnungslegungsmethode/Korrekturen, S. 170 ff.).

² Verwässertes und unverwässertes Ergebnis je Aktie.

³ 2013: Dividendenvorschlag.

KONZERNGESAMTERGEBNISRECHNUNG

DES HUGO BOSS KONZERNS FÜR DIE ZEIT VOM 1. JANUAR BIS 31. DEZEMBER 2013

KONZERNGESAMTERGEBNISRECHNUNG (in TEUR)

| | 2013 | 2012 ¹ |
|--|----------------|-------------------|
| Konzernergebnis | 333.359 | 310.576 |
| Posten, die nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden | | |
| Neubewertung von leistungsorientierten Pensionsplänen | 651 | -5.949 |
| Posten, die anschließend in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden | | |
| Unterschiede aus der Währungsumrechnung | -11.921 | 4.058 |
| Netto (-Verluste)/-Gewinne aus Marktbewertung von Sicherungsgeschäften | 4.460 | 7.860 |
| Sonstiges Ergebnis nach Steuern | -6.810 | 5.969 |
| Gesamtergebnis | 326.549 | 316.545 |
| Davon entfallen auf: | | |
| Anteilseigner des Mutterunternehmens | 322.582 | 312.634 |
| Nicht beherrschende Anteile | 3.967 | 3.911 |
| Gesamtergebnis | 326.549 | 316.545 |

¹ Einige dargestellte Beträge weichen aufgrund vorgenommener Änderungen der Rechnungslegungsmethode und Korrekturen von den in Vorjahren berichteten Werten ab (zu Einzelheiten siehe Konzernanhang, Änderung der Rechnungslegungsmethode/Korrekturen, S. 170 ff.).

KONZERNBILANZ

DES HUGO BOSS KONZERNS ZUM 31. DEZEMBER 2013

KONZERNBILANZ (in TEUR)

| Aktiva | Anhang | 2013 | 2012 ¹ | 1. Januar 2012 ¹ |
|---|------------|------------------|-------------------|-----------------------------|
| Immaterielle Vermögenswerte | (11) | 139.223 | 142.210 | 141.098 |
| Sachanlagen | (12) | 368.582 | 357.454 | 285.530 |
| Aktive latente Steuern | (7) | 80.693 | 68.763 | 57.507 |
| Langfristige finanzielle Vermögenswerte | (14), (29) | 17.399 | 14.660 | 14.459 |
| Langfristige Ertragsteuerforderungen | | 1.695 | 2.140 | 2.660 |
| Sonstige langfristige Vermögenswerte | (14) | 3.953 | 2.499 | 1.964 |
| Langfristige Vermögenswerte | | 611.545 | 587.726 | 503.218 |
| Vorräte | (15) | 440.837 | 421.160 | 450.187 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | (16) | 226.204 | 214.899 | 174.576 |
| Kurzfristige Ertragsteuerforderungen | (7) | 10.781 | 10.891 | 8.166 |
| Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte | (14), (29) | 23.323 | 26.541 | 17.528 |
| Sonstige kurzfristige Vermögenswerte | (14) | 69.402 | 61.347 | 65.490 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | (17) | 119.242 | 254.606 | 200.396 |
| Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte | | 0 | 0 | 0 |
| Kurzfristige Vermögenswerte | | 889.789 | 989.444 | 916.343 |
| GESAMT | | 1.501.334 | 1.577.170 | 1.419.561 |
| Passiva | | | | |
| Gezeichnetes Kapital | (18) | 70.400 | 70.400 | 70.400 |
| Eigene Aktien | (19) | -42.363 | -42.363 | -42.363 |
| Kapitalrücklage | (20) | 399 | 399 | 399 |
| Gewinnrücklagen | (21) | 701.514 | 587.270 | 485.870 |
| Kumuliertes übriges Eigenkapital | (22) | -15.760 | -8.726 | -20.858 |
| Auf die Anteilseigner des Mutterunternehmens entfallendes Eigenkapital | | 714.190 | 606.980 | 493.448 |
| Nicht beherrschende Anteile am Eigenkapital | (8) | 26.107 | 24.587 | 23.829 |
| Konzerneigenkapital | | 740.297 | 631.567 | 517.277 |
| Langfristige Rückstellungen | (24), (25) | 52.739 | 54.489 | 40.598 |
| Langfristige Finanzverbindlichkeiten | (26), (29) | 164.768 | 63.265 | 355.042 |
| Passive latente Steuern | (7) | 17.462 | 19.638 | 20.858 |
| Sonstige langfristige Schulden | (27) | 30.967 | 13.998 | 15.558 |
| Langfristige Schulden | | 265.936 | 151.390 | 432.056 |
| Kurzfristige Rückstellungen | (24) | 99.868 | 89.960 | 89.759 |
| Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten | (26), (29) | 14.653 | 332.177 | 33.465 |
| Ertragsteuerschulden | (7) | 63.372 | 51.198 | 41.868 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | (28) | 235.286 | 227.575 | 225.145 |
| Sonstige kurzfristige Schulden | (27) | 81.922 | 93.303 | 79.991 |
| Kurzfristige Schulden | | 495.101 | 794.213 | 470.228 |
| GESAMT | | 1.501.334 | 1.577.170 | 1.419.561 |

¹ Einige dargestellte Beträge weichen aufgrund vorgenommener Änderungen der Rechnungslegungsmethode und Korrekturen von den in Vorjahren berichteten Werten ab (zu Einzelheiten siehe Konzernanhang, Änderung der Rechnungslegungsmethode/Korrekturen, S. 170 ff.).

EIGENKAPITAL- VERÄNDERUNGSRECHNUNG

DES HUGO BOSS KONZERNS FÜR DIE ZEIT VOM 1. JANUAR BIS 31. DEZEMBER 2013

EIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG (in TEUR)

| | Gezeichnetes Kapital | Eigene Aktien | Kapitalrücklage |
|--|----------------------|----------------|-----------------|
| Anhang Nr. | (18) | (19) | (20) |
| 1. Januar 2012 (wie bisher berichtet) | 70.400 | -42.363 | 399 |
| Änderung der Rechnungslegungsmethode/Korrekturen | | | |
| 1. Januar 2012 (angepasst) | 70.400 | -42.363 | 399 |
| Konzernergebnis ¹ | | | |
| Sonstiges Ergebnis | | | |
| Gesamtergebnis | | | |
| Veränderung Konsolidierungskreis | | | |
| Dividendenzahlung | | | |
| 31. Dezember 2012¹ | 70.400 | -42.363 | 399 |
| 1. Januar 2013 (wie bisher berichtet) | 70.400 | -42.363 | 399 |
| Änderung der Rechnungslegungsmethode/Korrekturen | | | |
| 1. Januar 2013 (angepasst) | 70.400 | -42.363 | 399 |
| Konzernergebnis | | | |
| Sonstiges Ergebnis | | | |
| Gesamtergebnis | | | |
| Veränderung Konsolidierungskreis | | | |
| Dividendenzahlung | | | |
| 31. Dezember 2013 | 70.400 | -42.363 | 399 |

¹ Einige dargestellte Beträge weichen aufgrund vorgenommener Änderungen der Rechnungslegungsmethode und Korrekturen von den in Vorjahren berichteten Werten ab (zu Einzelheiten siehe Konzernanhang, Änderung der Rechnungslegungsmethode/Korrekturen, S. 170 ff.).

| Gewinnrücklagen | | Kumuliertes übriges Eigenkapital | | Konzerner Eigenkapital | | |
|----------------------|--------------------------|--|-------------------------------------|---|-------------------------------------|----------------------|
| Gesetzliche Rücklage | Sonstige Gewinnrücklagen | Unterschiede aus der Währungs-umrechnung | Marktbewertung Sicherungs-geschäfte | Auf die Anteilseigner des Mutter-unternehmens entfallendes Eigenkapital | Minderheits-anteile am Eigenkapital | Konzern-eigenkapital |
| (21) | (21) | (22) | (22) | | (8) | |
| 6.641 | 485.191 | -9.478 | -11.381 | 499.409 | 23.829 | 523.238 |
| | -5.960 | | | -5.960 | | -5.960 |
| 6.641 | 479.231 | -9.478 | -11.381 | 493.448 | 23.829 | 517.277 |
| | 306.450 | | | 306.450 | 4.126 | 310.576 |
| | -5.949 | 4.273 | 7.860 | 6.184 | -215 | 5.969 |
| | 300.502 | 4.273 | 7.860 | 312.634 | 3.911 | 316.545 |
| | -199.103 | | | -199.103 | -3.153 | -202.256 |
| 6.641 | 580.629 | -5.205 | -3.521 | 606.980 | 24.587 | 631.567 |
| 6.641 | 586.961 | -5.196 | -3.521 | 613.320 | 24.587 | 637.907 |
| | -6.331 | -9 | | -6.339 | | -6.339 |
| 6.641 | 580.629 | -5.205 | -3.521 | 606.980 | 24.587 | 631.567 |
| | 328.965 | | | 328.965 | 4.394 | 333.359 |
| | 651 | -11.494 | 4.460 | -6.383 | -427 | -6.810 |
| | 329.616 | -11.494 | 4.460 | 322.582 | 3.967 | 326.549 |
| | -43 | | | -43 | | -43 |
| | -215.330 | | | -215.330 | -2.448 | -217.779 |
| 6.641 | 694.873 | -16.699 | 939 | 714.190 | 26.107 | 740.297 |

KAPITALFLUSSRECHNUNG

DES HUGO BOSS KONZERNS FÜR DIE ZEIT VOM 1. JANUAR BIS 31. DEZEMBER 2013

KAPITALFLUSSRECHNUNG (in TEUR)

| | Anhang | 2013 | 2012 ¹ |
|---|--------|-----------------|-------------------|
| | (34) | | |
| Konzernergebnis | | 333.359 | 310.576 |
| Abschreibungen/Zuschreibungen | (10) | 105.262 | 91.936 |
| Unrealisierte Währungsgewinne/-verluste, netto | | 18.916 | 5.780 |
| Sonstige zahlungsunwirksame Vorgänge | | -3.965 | 2.783 |
| Ertragsteueraufwand/-erstattungen | (7) | 100.107 | 97.616 |
| Zinserträge und -aufwendungen | (6) | 14.428 | 18.021 |
| Veränderung der Vorräte | | -36.307 | 22.678 |
| Veränderung der Forderungen sowie anderer Aktiva | | -30.584 | -44.986 |
| Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva | | 21.988 | 6.532 |
| Ergebnis aus dem Verkauf von Anlagevermögen | | 2.741 | 543 |
| Veränderung Pensionsrückstellungen | (25) | -2.414 | -1.069 |
| Veränderung übrige Rückstellungen | | 5.628 | 1.752 |
| Gezahlte Ertragsteuern | | -104.799 | -103.665 |
| Operativer Mittelzufluss | | 424.360 | 408.497 |
| Gezahlte Zinsen | (6) | -10.005 | -18.780 |
| Erhaltene Zinsen | (6) | 1.984 | 2.685 |
| Mittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit | | 416.339 | 392.402 |
| Investitionen in Sachanlagen | (12) | -160.243 | -147.800 |
| Investitionen in immaterielle Vermögenswerte | (11) | -13.083 | -18.002 |
| Erwerb von Tochtergesellschaften und sonstigen Geschäftseinheiten abzüglich erworbener flüssiger Mittel | (34) | -11.659 | -7.212 |
| Effekte aus dem Abgang von Tochterunternehmen | | -1.698 | 0 |
| Erlöse aus Abgängen von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten | | 366 | 1.173 |
| Mittelabfluss aus der Investitionstätigkeit | | -186.317 | -171.841 |
| An die Anteilseigner des Mutterunternehmens gezahlte Dividenden | (23) | -215.330 | -199.103 |
| An die Inhaber der Anteile ohne beherrschenden Einfluss gezahlte Dividenden | | -2.448 | -3.153 |
| Veränderung der kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten | | -254.645 | 20.341 |
| Aufnahmen von langfristigen Finanzverbindlichkeiten | | 111.350 | 16.895 |
| Tilgung von langfristigen Darlehen | | -2.012 | -1.317 |
| Mittelabfluss aus der Finanzierungstätigkeit | | -363.085 | -166.337 |
| Wechselkursbedingte Veränderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | | -2.301 | -14 |
| Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | | -135.364 | 54.210 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang der Periode | | 254.606 | 200.396 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Periode | (17) | 119.242 | 254.606 |

¹ Einige dargestellte Beträge weichen aufgrund vorgenommener Änderungen der Rechnungslegungsmethode und Korrekturen von den in Vorjahren berichteten Werten ab (zu Einzelheiten siehe Konzernanhang, Änderung der Rechnungslegungsmethode/Korrekturen, S. 170 ff.).

KONZERNANHANG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2013

ALLGEMEINE ANGABEN

Die HUGO BOSS AG ist eine börsennotierte Aktiengesellschaft mit Sitz in der Dieselstraße 12, 72555 Metzingen, Deutschland. Die Gesellschaft ist beim Amtsgericht Stuttgart unter der Registernummer HRB 360610 in das Handelsregister eingetragen.

Unternehmensgegenstand der HUGO BOSS AG und ihrer Tochtergesellschaften (zusammen der „HUGO BOSS Konzern“) sind Entwicklung, Vermarktung und der Vertrieb hochwertiger Mode und Accessoires im Premium- und Luxussegment des Damen- und Herrenbereichs. Mit seiner Markenwelt spricht HUGO BOSS unterschiedliche, klar voneinander abgegrenzte Zielgruppen an. Dabei wird ein umfassendes Produktportfolio abgedeckt, das aus klassisch-moderner Konfektion, eleganter Abendbekleidung und Sportswear, Schuhen, Lederaccessoires sowie in Lizenz vertriebenen Düften, Brillen, Uhren, Kindermode, Textilien für den Home-Bereich und Mobile Accessories besteht.

Die HUGO BOSS AG erstellt die Konzern- Gewinn- und Verlustrechnung nach dem Umsatzkostenverfahren.

Der Konzernabschluss und der Zusammengefasste Lagebericht der HUGO BOSS AG, Metzingen, wurden durch Beschluss vom 19. Februar 2014 durch den Vorstand zur Weiterleitung an den Aufsichtsrat freigegeben.

Aufgrund von Rundungen und der Darstellung in TEUR ist es möglich, dass sich einzelne Zahlen im Konzernabschluss der HUGO BOSS AG nicht genau zur angegebenen Summe addieren und dass dargestellte Prozentangaben nicht genau die absoluten Angaben widerspiegeln, auf die sie sich beziehen.

Um die Klarheit der Darstellung zu verbessern, wurden verschiedene Posten der Konzernbilanz und der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung zusammengefasst. Diese Posten sind im Konzernanhang gesondert ausgewiesen und erläutert. Der Vorperiodenausweis wurde an den Ausweis der Berichtsperiode angepasst. Anpassungen sind unter „Änderungen der Rechnungslegungsmethode/Korrekturen“ weiter erläutert.

Der Konzern klassifiziert in der Regel Vermögenswerte und Verbindlichkeiten als kurzfristig, wenn sie voraussichtlich innerhalb von zwölf Monaten nach dem Bilanzstichtag realisiert oder ausgeglichen werden.

RECHNUNGSLEGUNG

Der Konzernabschluss der HUGO BOSS AG zum 31. Dezember 2013 wurde in Übereinstimmung mit den Rechnungslegungsgrundsätzen des International Accounting Standards Board (IASB), den International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie in der Europäischen Union (EU) anzuwenden sind, und den ergänzend nach § 315a Abs. 1 HGB anzuwendenden handelsrechtlichen Vorschriften erstellt. Dabei wurden für das Geschäftsjahr 2013 alle anzuwendenden International Financial Reporting Standards (IFRS) und International Accounting Standards (IAS) sowie die Interpretationen des International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) berücksichtigt.

ANWENDUNG NEUER IFRS- BZW. GEÄNDERTER IFRS-RECHNUNGSLEGUNGSVORSCHRIFTEN

Der Konzern hat im Geschäftsjahr die nachfolgend aufgelisteten neuen und überarbeiteten und von der EU übernommenen IFRS-Standards und -Interpretationen angewandt. Darin enthalten sind auch die im Rahmen des fortlaufenden Projekts zur jährlichen Verbesserung der IFRS („Improvements to IFRS“) des IASB veröffentlichten Änderungen. Aus der Anwendung dieser überarbeiteten Standards und Interpretationen ergeben sich, soweit nicht abweichend angegeben, keine wesentlichen Auswirkungen auf die Darstellung der Ertrags-, Vermögens- und Finanzlage des Konzerns. Sie führten jedoch zum Teil zu zusätzlichen Angaben.

Im Geschäftsjahr 2013 erstmals angewandte neue IFRS- beziehungsweise geänderte IAS-Rechnungslegungsvorschriften:

| Standard/ Interpretation | Veröffent- lichung durch IASB | Verbindliche Anwendung | EU Endorsement | Inhalt |
|---|-------------------------------------|---------------------------|-------------------|--|
| IFRS 7 Finanz- instrumente | Dezember 2011 | 1. Januar 2013 | Dezember 2012 | Die Änderungen des IFRS 7 erweitern die Angabepflichten zur Aufrechnung von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten. |
| IFRS 13 Bewertung zum beizulegenden Zeitwert | Mai 2011 | 1. Januar 2013 | Dezember 2012 | IFRS 13 definiert den beizulegenden Zeitwert und regelt seine Ermittlung. Die bisher in einzelnen Standards bestehenden Leitlinien zur Bemessung des beizulegenden Zeitwerts wurden durch einen zentralen Standard ersetzt. Außerdem wurden die Angabepflichten weitestgehend vereinheitlicht. Im Zuge dessen wurden die Angabepflichten für nicht finanzielle Vermögenswerte erweitert. Weitere Änderungen betreffen die Berücksichtigung des Kontrahentenausfallrisikos, das sich auf die Bewertung der Derivate jedoch nur unwesentlich auswirkt. |
| IAS 1 Darstellung des Abschlusses | Juni 2011 | 1. Juli 2012 | Juni 2012 | Das sonstige Gesamtergebnis ist so aufzuteilen, dass sonstige Posten, die später in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden, gesondert von solchen ausgewiesen werden, die im sonstigen Gesamtergebnis verbleiben. |
| IAS 1 Darstellung des Abschlusses | Mai 2011 | 1. Januar 2013 | März 2013 | Die Änderung des IAS 1 aus den jährlichen Verbesserungen 2011 beinhaltet Änderungen zur Angabe von Vergleichsinformationen. |
| IAS 16 Sachanlagen | Mai 2011 | 1. Januar 2013 | März 2013 | Die Änderung des IAS 16 aus den jährlichen Verbesserungen 2011 beinhaltet Änderungen zur Aktivierbarkeit von Ersatzteilen, Bereitschaftsausrüstungen und Wartungsgeräten. |

| Standard/ Interpretation | Veröffent- lichung durch IASB | Verbindliche Anwendung | EU Endorsement | Inhalt |
|--|-------------------------------------|---------------------------|-------------------|--|
| IAS 19 Leistungen an Arbeitnehmer | Juni 2011 | 1. Januar 2013 | Juni 2012 | Die Änderungen des IAS 19 beinhalten zum einen die Abschaffung der Korridor-Methode. Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste werden demnach sofort im sonstigen Ergebnis innerhalb des Eigenkapitals erfasst (sogenannte SORIE-Methode). Zum anderen wird die Darstellung von Änderungen der Nettoschulden (beziehungsweise des Nettovermögens) aus leistungsorientierten Plänen einschließlich der sofortigen Erfassung von leistungsorientierten Kosten geregelt. Eine weitere Änderung betrifft die Nettozinskomponente für erwarteten Ertrag aus Planvermögen und Zinsaufwand auf die Pensionsverpflichtung. Außerdem ist eine vollständige Erfassung des nachzuerrechnenden Dienstzeitaufwands in der Periode der Planänderung vorgesehen. Darüber hinaus erfolgt die Verzinsung des Planvermögens nicht mehr aufgrund von Erwartungen, sondern in Höhe des Diskontierungszinssatzes der Pensionsverpflichtungen. Der geänderte IAS 19 sieht außerdem die Erweiterung von Angabe- und Erläuterungspflichten vor. Die Änderungen aus der Anwendung des geänderten IAS 19 werden in den Ausführungen zu Änderung der Rechnungslegungsmethode/Korrekturen ausführlich beschrieben. |
| IAS 32 Finanz- instrumente | Mai 2011 | 1. Januar 2013 | März 2013 | Die Änderungen des IAS 32 aus den jährlichen Verbesserungen 2011 betreffen zum einen die Bilanzierung von Steuereffekten bei Ausschüttungen an Eigenkapitalgeber und zum anderen die Bilanzierung von Transaktionskosten einer Eigenkapitaltransaktion. |
| IAS 34 Zwischenbericht- erstattung | Mai 2011 | 1. Januar 2013 | März 2013 | Die Änderungen des IAS 34 aus den jährlichen Verbesserungen 2011 betreffen Segmentangaben für das Gesamtvermögen und Schulden in der Zwischenberichterstattung. |
| IAS 36 Wertminder- ungen von Vermögens- werten | Mai 2013 | 1. Januar 2014 | Dezember 2013 | Die Änderungen betreffen kleinere Anpassungen zu den Angabepflichten bei Wertminderungen oder Wertaufholungen, bei denen der dabei ermittelte erzielbare Betrag auf Basis des beizulegenden Zeitwerts abzüglich der Veräußerungskosten bestimmt wurde. |

Darüber hinaus sind vom IASB weitere Standards und Interpretationen veröffentlicht worden, die jedoch keinen wesentlichen Einfluss auf den Konzernabschluss der HUGO BOSS AG haben. Folgende Rechnungslegungsvorschriften waren für das Geschäftsjahr 2013 noch nicht verpflichtend anzuwenden und wurden daher von HUGO BOSS nicht angewendet:

| Standard/ Interpretation | Veröffent- lichung durch IASB | Voraus- sichtliche Anwendung | EU Endorsement | Inhalt |
|--|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------|--|
| IFRS 2 Anteilsbasierte Vergütung | Dezember 2013 | 1. Juli 2014 | Ausstehend | Die Änderung des IFRS 2 im Rahmen der jährlichen Verbesserungen 2012 sieht vor, die Definition von Ausübungsbedingungen zu verbessern. Die Abgrenzung von Dienstbedingungen und Leistungsbedingungen soll dadurch erleichtert werden. |
| IFRS 3 Unternehmens- zusammen- schlüsse | Dezember 2013 | 1. Juli 2014 | Ausstehend | IFRS 3 sieht im Rahmen der jährlichen Verbesserungen 2012 vor, bedingte Gegenleistungen als Eigenkapital- oder Fremdkapitalinstrument zu klassifizieren, und verweist diesbezüglich derzeit auf andere Standards. Im Zuge der Änderungen ist vorgesehen, auf diese Verweise zu verzichten. Außerdem soll für die Folgebewertung von bedingten Gegenleistungen eine erfolgswirksame Bewertung zum beizulegenden Zeitwert vorgeschrieben werden. |
| IFRS 3 Unternehmens- zusammen- schlüsse | November 2012 | 1. Januar 2014 | Ausstehend | Die Änderung im Rahmen der jährlichen Verbesserungen 2013 beinhaltet, dass die Bilanzierung jeglicher Art von gemeinsamen Vereinbarungen nicht unter den Anwendungsbereich des IFRS 3 fällt. |

| Standard/ Interpretation | Veröffent- lichung durch IASB | Voraus- sichtliche Anwendung | EU Endorsement | Inhalt |
|---|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------|--|
| IFRS 5 Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte und aufgegebene Geschäftsbe- reiche | Dezember 2013 | 1. Januar 2016 | Ausstehend | Die Änderung von IFRS 5.26–29 im Rahmen der jährlichen Verbesserungen 2013 stellt klar, dass bei der Umklassifizierung von „zu Veräußerungszwecken gehalten“ zu „zu Ausschüttungszwecken gehalten“ (oder umgekehrt) keine Änderung der Bilanzierung erfolgt. |
| IFRS 7 Finanz- instrumente | Dezember 2013 | 1. Januar 2016 | Ausstehend | Die Änderung des IFRS 7 aus den jährlichen Verbesserungen 2013 sieht vor, dass Verwaltungsverträge ein fortgesetztes Engagement darstellen und bei Angaben zu Transfers miteinzubeziehen sind. Zudem wird klargestellt, welche Angaben zur Saldierung von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten in Zwischenabschlüssen zu erfolgen haben. |
| IFRS 8 Geschäfts- segmente | Dezember 2013 | 1. Juli 2014 | Ausstehend | Der durch die jährlichen Verbesserungen 2012 geänderte IFRS 8 sieht vor, dass Unternehmen Angaben über die angewendeten Kriterien der vorgenommenen Aggregation von Segmenten gem. IAS 8.12 berichten, wobei insbesondere auf die wirtschaftlichen Kriterien eingegangen werden soll. Eine weitere Änderung betrifft die Überleitung des Segmentvermögens auf die Vermögenswerte des Unternehmens. Um eine einheitliche Darstellung von Vermögenswerten und Schulden sicherzustellen, wurden die bisherigen Regelungen dahingehend angepasst, dass eine Überleitung nur verpflichtend ist, wenn der Gesamtbetrag auch innerhalb der Segmentberichterstattung dargestellt wird. |
| IFRS 9 Finanz- instrumente | November 2009 | 1. Januar 2017 | Ausstehend | IFRS 9 Finanzinstrumente regelt Ansatz, Klassifizierung und Bewertung von Finanzinstrumenten und ersetzt IAS 39. Ausschlaggebend sind die Art der vertraglich vereinbarten Zahlungsströme der finanziellen Vermögenswerte sowie die Art der Steuerung der Finanzinstrumente. Des Weiteren ist eine einheitliche Wertminderungsmethode vorgesehen. IFRS 9 wurde im Oktober 2010 um die Bestimmungen zur Bilanzierung finanzieller Verbindlichkeiten ergänzt. Im November 2013 wurde das Datum der voraussichtlichen Anwendung vom 1. Januar 2015 verschoben. |
| IFRS 9 Finanz- instrumente | November 2013 | 1. Januar 2017 | Ausstehend | Die überarbeiteten Vorschriften zum Hedge-Accounting haben vorrangig zum Ziel, die Risikoaktivitäten von Unternehmen im Abschluss besser abbilden zu können. |
| IFRS 10 Konzernab- schlüsse | Mai 2011 | 1. Januar 2014 | Dezember 2012 | Der IFRS 10 ersetzt SIC 12 „Konsolidierung – Zweckgesellschaften“ vollständig sowie IAS 27 teilweise. Mit dem Standard wird ein einziges Konsolidierungsmodell für alle Unternehmen auf Grundlage von Beherrschung, unabhängig von der Art des Investitionsempfängers, eingeführt. Durch ein umfassendes Beherrschungskonzept wird festgelegt, welche Unternehmen in einen Konzernabschluss einzu- beziehen sind. |
| IFRS 10 Konzernab- schlüsse | Juni 2012 | 1. Januar 2014 | April 2013 | Die Änderung des IFRS 10 stellt Übergangsvorschriften klar. Demnach sind Vergleichsinformationen nur für die direkt vorangegangene Vergleichsperiode zu geben. |
| IFRS 10 Konzernab- schlüsse | Oktober 2012 | 1. Januar 2014 | November 2013 | Die Änderungen des IFRS 10 betreffen die Definition von Investmentgesellschaften, die im Gegensatz zum Exposure Draft weniger restriktiv ist. |

| Standard/ Interpretation | Veröffent- lichung durch IASB | Voraus- sichtliche Anwendung | EU Endorsement | Inhalt |
|--|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------|--|
| IFRS 11 Gemeinsame Vereinbarungen | Mai 2011 | 1. Januar 2014 | Dezember 2012 | IFRS 11 ersetzt IAS 31 „Anteile an Gemeinschaftsun- ternehmen“ sowie SIC 13 „Gemeinschaftlich geführte Unternehmen – Nicht monetäre Einlagen durch Partner- unternehmen“. Der Standard stellt auf die Art der sich aus der Vereinbarung ergebenden Rechte und Pflichten ab anstatt auf die rechtliche Form. Die Möglichkeit, die anteilige Konsolidierungsmethode bei der Bilanzierung von gemeinschaftlich beherrschten Unternehmen anzuwenden, wird gestrichen. Es verbleibt die Bilanzierung der Beteiligung nach der Equity-Methode. Gemeinschaftlich beherrschte Vermögenswerte werden ebenfalls abgeschafft. Es bleiben lediglich die gemeinsame Geschäftstätigkeit und Joint Ventures erhalten. |
| IFRS 11 Gemeinsame Vereinbarungen | Juni 2012 | 1. Januar 2014 | April 2013 | Die Änderung des IFRS 11 stellt Übergangsvorschriften klar. Demnach sind Vergleichsinformationen nur für die direkt vorangegangene Vergleichsperiode zu geben. |
| IFRS 12 Angaben zu Beteili- gungen an anderen Unternehmen | Mai 2011 | 1. Januar 2014 | Dezember 2012 | IFRS 12 ersetzt die Vorschriften zu Anhangangaben in IAS 27, IAS 28, IAS 31 und SIC 12. Der Standard zielt durch neue, umfassende Angaben für sämtliche Arten von Beteiligungen auf verbesserte Angaben zu konsolidierten und nicht konsolidierten Unternehmen ab. |
| IFRS 12 Angaben zu Beteili- gungen an anderen Unternehmen | Juni 2012 | 1. Januar 2014 | April 2013 | Die Änderung des IFRS 12 stellt Übergangsvorschriften klar. Demnach sind Vergleichsinformationen nur für die direkt vorangegangene Vergleichsperiode zu geben. Außerdem wird die Pflichtangabe zu Vergleichsinformationen für nicht konsolidierte Gesellschaften für Perioden vor der erstmaligen Anwendung des IFRS 12 gestrichen. |
| IFRS 12 Angaben zu Beteili- gungen an anderen Unternehmen | Oktober 2012 | 1. Januar 2014 | November 2013 | Die Änderungen des IFRS 12 betreffen die Definition von Investmentgesellschaften, die im Gegensatz zum Exposure Draft weniger restriktiv ist. |
| IFRS 13 Bewertung zum beizulegenden Zeitwert | Dezember 2013 | 1. Juli 2014 | Ausstehend | Durch Folgeänderungen des IFRS 9 und IAS 39 wurde der IFRS 13 angepasst. Die Erleichterungsvorschrift, dass kurzfristige Forderungen und Verbindlichkeiten ohne fest- gelegten Zins zum Nominalwert bilanziert werden können, sofern der Abzinsungseffekt unwesentlich ist, ist demnach nicht mehr enthalten. Die Annual Improvements stellen klar, dass die Regelung jedoch weiterhin anwendbar ist. |
| IFRS 13 Bewertung zum beizulegenden Zeitwert | November 2013 | 1. Januar 2014 | Ausstehend | Die Änderung im Rahmen der jährlichen Verbesserungen 2013 stellt klar, dass die in IFRS 13.52 genannte Ausnahme für Portfolien alle Verträge beinhaltet, die sowohl nach IAS 39 als auch nach IFRS 9 bilanziert werden. Dies gilt unabhängig davon, ob sie die Definition eines finanziellen Vermögenswerts oder einer finanziellen Verbindlichkeit nach IAS 32 erfüllen. |
| IAS 16 IAS 38 Sachanlagen Immaterielle Ver- mögenswerte | Dezember 2013 | 1. Juli 2014 | Ausstehend | Die Änderung des IAS 16 und IAS 38 aus den jährlichen Verbesserungen 2012 sieht vor, dass bei Anwendung der Bruttomethode innerhalb der Neubewertungsmethode keine zwingend proportionale Anpassung der kumulierten Abschreibung mehr vorzunehmen ist. Die Anpassung des Bruttobuchwerts soll konsistent mit der Neubewertung des Buchwerts erfolgen. Die kumulierte Abschreibung soll sich als Differenz zwischen dem Brutto- und Nettobuchwert bestimmen. |
| IAS 19 Leistungen an Arbeitnehmer | November 2013 | 1. Juli 2014 | Ausstehend | Mit der Änderung soll IAS 19.93 dahingehend ergänzt werden, dass Beiträge von Arbeitnehmern oder Dritten den Dienstzeitaufwand der Periode reduzieren, sofern die Beiträge und die zugehörigen Leistungen des Arbeitnehmers in der gleichen Periode erbracht worden sind. |

| Standard/ Interpretation | Veröffent- lichung durch IASB | Voraus- sichtliche Anwendung | EU Endorsement | Inhalt |
|--|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------|---|
| IAS 19 Leistungen an Arbeitnehmer | Dezember 2013 | 1. Januar 2016 | Ausstehend | Die Änderung des IAS 19.83 im Rahmen der jährlichen Verbesserungen 2013 stellt klar, dass bei der Ermittlung des Diskontierungszinses Unternehmensanleihen derselben Währung zu berücksichtigen sind und nicht lediglich solche des gleichen Landes. |
| IAS 24 Angaben über Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen | Dezember 2013 | 1. Juli 2014 | Ausstehend | Die Änderungen des IAS 24 aus den jährlichen Verbesserungen 2012 stellen klar, dass Mitglieder des Managements in Schlüsselpositionen neben natürlichen auch juristische Personen (management entity) sein können. |
| IAS 27 Konzern- und Ein- zelabschlüsse | Mai 2011 | 1. Januar 2014 | Dezember 2012 | Die zuvor in IAS 27 enthaltenen Konsolidierungsvorschriften wurden überarbeitet und sind nun in IFRS 10 Konzernabschlüsse enthalten. Der IAS 27 enthält demnach nur noch Regelungen zu Einzelabschlüssen. |
| IAS 27 Konzern- und Ein- zelabschlüsse | Oktober 2012 | 1. Januar 2014 | November 2013 | Die Änderungen des IAS 27 betreffen die Definition von Investmentgesellschaften, die im Gegensatz zum Exposure Draft weniger restriktiv ist. |
| IAS 28 Anteile an assoziierten Unternehmen | Mai 2011 | 1. Januar 2014 | Dezember 2012 | Bei den Änderungen des IAS 28 handelt es sich um Folgeänderungen aus den neuen IFRS 10, IFRS 11 und IFRS 12. Der Anwendungsbereich des IAS 28 wird dadurch auf die Bilanzierung von Gemeinschaftsunternehmen erweitert. |
| IAS 32 Finanzinstrumente | Dezember 2011 | 1. Januar 2014 | Dezember 2012 | Die Änderungen des IAS 32 stellen bisherige Saldierungsregeln klar. |
| IAS 34 Zwischenbericht- erstattung | Dezember 2013 | 1. Januar 2016 | Ausstehend | Die Änderung des IAS 34.16A im Rahmen der jährlichen Verbesserungen 2013 sieht vor, dass Angaben entweder im Zwischenabschluss zu erfolgen haben oder an anderer Stelle im Zwischenbericht. Der Zwischenabschluss muss in diesem Fall einen entsprechenden Querverweis enthalten. |
| IAS 39 Finanzinstru- mente: Ansatz und Bewertung | Juni 2013 | 1. Januar 2014 | Dezember 2013 | Unter bestimmten Voraussetzungen führt die Novation eines Sicherungsinstruments auf eine zentrale Gegenpartei aufgrund rechtlicher Anforderungen nicht zu einer Auflösung einer Sicherungsbeziehung. |
| IAS 40 Als Finanzinves- tition gehaltene Immobilien | November 2012 | 1. Januar 2014 | Ausstehend | Die Änderung im Rahmen der jährlichen Verbesserungen 2013 stellt klar, dass sowohl IFRS 3 als auch IAS 40 zur Anwendung kommen, sofern bei dem Erwerb von als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien die Voraussetzungen eines Unternehmenszusammenschlusses nach IFRS 3 erfüllt sind. |
| IFRIC 21 Abgaben | Mai 2013 | 1. Januar 2014 | Ausstehend | IFRIC 21 behandelt die Bilanzierung öffentlicher Abgaben, die keine Ertragsteuern darstellen und klärt insbesondere den Zeitpunkt, ab wann eine Verpflichtung zur Zahlung derartiger Abgaben als Verbindlichkeit anzusetzen ist. Darüber hinaus wird klargestellt, dass Abgaben, die an bestimmte Schwellenwerte gekoppelt sind, erst ab deren Erreichen bilanziell zu erfassen sind. |

KONSOLIDIERUNGSKREIS

Der Konsolidierungskreis des HUGO BOSS Konzerns umfasst die HUGO BOSS AG und die von ihr beherrschten Gesellschaften. Die Beherrschung ist grundsätzlich gegeben, wenn der Konzern die Möglichkeit hat, die Finanz- und Geschäftspolitik eines Unternehmens derart zu bestimmen, dass er von dessen Aktivitäten profitiert. Neben der HUGO BOSS AG, Metzingen, Deutschland, sind dies im Einzelnen folgende Gesellschaften (Kapitalbeteiligung jeweils 100%, soweit nicht abweichend vermerkt):

| | |
|---|-------------------------------------|
| BIL Leasing Verwaltungs-GmbH & Co. 869 KG | Pullach, Deutschland ^{1,2} |
| GRAMOLERA Grundstücks-Vermietungsgesellschaft Objekt Ticino mbH | Metzingen, Deutschland ² |
| HUGO BOSS (Schweiz) AG | Zug, Schweiz |
| HUGO BOSS Australia Pty. Ltd. | Preston, Australien |
| HUGO BOSS Belgium BVBA | Diegem, Belgien |
| HUGO BOSS Belgium Retail BVBA | Diegem, Belgien |
| HUGO BOSS Benelux B.V. | Amsterdam, Niederlande |
| HUGO BOSS Benelux B.V. CIA S.C | Madrid, Spanien |
| HUGO BOSS Benelux Retail B.V. | Amsterdam, Niederlande |
| HUGO BOSS Beteiligungsgesellschaft mbH | Metzingen, Deutschland ² |
| HUGO BOSS Canada, Inc. | Toronto, Kanada |
| HUGO BOSS China Retail Co. Ltd. | Shanghai, China |
| HUGO BOSS Cleveland, Inc. | Cleveland, OH, USA |
| HUGO BOSS Dienstleistungs GmbH | Metzingen, Deutschland |
| HUGO BOSS do Brasil Ltda. | São Paulo, Brasilien |
| HUGO BOSS Fashions, Inc. | Wilmington, DE, USA |
| HUGO BOSS France SAS | Paris, Frankreich |
| HUGO BOSS Guangdong Trading Co. Ltd. | Guangzhou, China |
| HUGO BOSS Hellas LLC | Athen, Griechenland |
| HUGO BOSS Holding Netherlands B.V. | Amsterdam, Niederlande |
| HUGO BOSS Holding Sourcing S.A. | Coldrerio, Schweiz |
| HUGO BOSS Holdings Pty. Ltd. | Preston, Australien |
| HUGO BOSS Hong Kong Ltd. | Hongkong |
| HUGO BOSS International B.V. | Amsterdam, Niederlande |
| HUGO BOSS International Markets AG | Zug, Schweiz |
| HUGO BOSS Internationale Beteiligungs-GmbH | Metzingen, Deutschland ² |
| HUGO BOSS Ireland Ltd. | Dublin, Irland |
| HUGO BOSS Italia S.p.A. | Mailand, Italien |
| HUGO BOSS Japan K.K. | Tokio, Japan |
| HUGO BOSS Licensing, Inc. | Wilmington, DE, USA |
| HUGO BOSS Lotus Hong Kong Ltd. | Hongkong ³ |
| HUGO BOSS Magazacilik Ltd. Sirketi | Izmir, Türkei |
| HUGO BOSS Mexico Management Services S.A. de C.V. | Mexiko-Stadt, Mexiko |
| HUGO BOSS Mexico S.A. de C.V. | Mexiko-Stadt, Mexiko |
| HUGO BOSS Nordic ApS | Kopenhagen, Dänemark |
| HUGO BOSS Portugal & Companhia | Lissabon, Portugal |
| HUGO BOSS Retail, Inc. | New York, NY, USA |
| HUGO BOSS Rus LLC | Moskau, Russland |
| HUGO BOSS Scandinavia AB | Stockholm, Schweden |

¹ Beteiligungen mit einem Kapitalanteil von 94 %.

² Tochterunternehmen, die von der Befreiung gemäß §§ 264 Abs. 3 bzw. 264b HGB Gebrauch machen.

³ Beteiligung mit einem direkten und indirekten Kapitalanteil von 60 %.

| | |
|--|--------------------------------------|
| HUGO BOSS Shoes & Accessories Italia S.p.A. | Morrovalle, Italien |
| HUGO BOSS South East Asia Pte. Ltd. | Singapur |
| HUGO BOSS Switzerland Retail AG | Zürich, Schweiz |
| HUGO BOSS Textile Industry Ltd. | Izmir, Türkei |
| HUGO BOSS Ticino S.A. | Coldrerio, Schweiz |
| HUGO BOSS Trade Mark Management GmbH & Co. KG | Metzingen, Deutschland ² |
| HUGO BOSS Trade Mark Management Verwaltungs-GmbH | Metzingen, Deutschland |
| HUGO BOSS UK Ltd. | London, Großbritannien |
| HUGO BOSS USA, Inc. | New York, NY, USA |
| HUGO BOSS Vermögensverwaltungs GmbH & Co. KG | Metzingen, Deutschland ² |
| Lotus Concept Trading (Macau) Co. Ltd. | Macau ³ |
| Lotus (Shenzhen) Commerce Ltd. | Shenzhen, China ³ |
| MSC Poland Sp.z.o.o. | Radom, Polen |
| ROSATA Grundstücks-Vermietungsgesellschaft mbH & Co. Objekt Dieselstrasse KG | Grünwald, Deutschland ^{1,2} |
| ROSATA Grundstücks-Vermietungsgesellschaft mbH & Co. Objekt Metzingen KG | Grünwald, Deutschland ^{1,2} |

¹ Beteiligungen mit einem Kapitalanteil von 94 %.

² Tochterunternehmen, die von der Befreiung gemäß §§ 264 Abs. 3 bzw. 264b HGB Gebrauch machen.

³ Beteiligung mit einem direkten und indirekten Kapitalanteil von 60 %.

Mit Wirkung zum 26. September 2013 hat der HUGO BOSS Konzern eine neue Tochtergesellschaft in Finnland, die HUGO BOSS Finland OY, Helsinki, Finnland, gegründet. Der HUGO BOSS Konzern hält 100% der Anteile an dieser Gesellschaft. Die HUGO BOSS Finland OY wird zum 31. Dezember 2013 nicht in den Konzernabschluss einbezogen, da sie aus Sicht des Konzerns unwesentlich ist.

VERÄNDERUNGEN IM KONSOLIDIERUNGSKREIS

Im Berichtszeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2013 erhöhte sich die Anzahl der konsolidierten Gesellschaften gegenüber dem Konzernabschluss zum 31. Dezember 2012 von 54 auf 55. Insgesamt stellt sich die Zahl der in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen im Geschäftsjahr 2013 wie folgt dar:

| | 2013 | 2012 |
|--|-----------|-----------|
| 1. Januar | 54 | 54 |
| Neu gegründete/konsolidierte Unternehmen | 3 | 0 |
| Verschmelzung/Abgänge | -1 | 0 |
| Abgänge durch Kontrollverlust | -1 | 0 |
| 31. Dezember | 55 | 54 |

Die im Geschäftsjahr 2012 neu gegründete Gesellschaft HUGO BOSS RUS LLC, Moskau, Russland wurde zum 31. Dezember 2012 aus Wesentlichkeitsgründen nicht in den Konzernabschluss einbezogen. Die Erstkonsolidierung der Tochtergesellschaft erfolgte zum 1. Januar 2013.

Zum 1. Juni 2013 wurde die HUGO BOSS SOUTH EAST ASIA PTE. LTD., Singapur, als 100%ige Tochtergesellschaft erstmalig konsolidiert.

Im dritten Quartal wurde Lebourg TCS als ehemaliger Franchise-Partner der HUGO BOSS France SAS mit Wirkung zum 1. August im Rahmen eines Share Deals zu 100% übernommen. Weitere Angaben hierzu sind im Teilkapitel „Unternehmenszusammenschlüsse“ enthalten. Zum 30. November 2013 wurde die Gesellschaft auf die HUGO BOSS France SAS verschmolzen.

Aufgrund vertraglicher Vereinbarungen endete die Beherrschung über die Distributionszentrum Vermietungsgesellschaft mbH & Co. Objekt HUGO BOSS Filderstadt KG. Da kein beherrschender Einfluss mehr auf die Gesellschaft besteht, wurde die Gesellschaft zum 30. Juni 2013 entkonsolidiert und wird seither als Beteiligung in den sonstigen langfristigen finanziellen Vermögenswerten ausgewiesen. Die Effekte der Entkonsolidierung auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns zum Abgangszeitpunkt sind in nachfolgender Tabelle aufgeführt:

(in TEUR)

| | 31. Dez. 2013 |
|--|----------------------|
| Aktiva | |
| Langfristige Vermögenswerte | -57.182 |
| Davon immaterielle Vermögenswerte | -526 |
| Davon Sachanlagen | -56.638 |
| Kurzfristige Vermögenswerte | -2.828 |
| Davon Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | -1.698 |
| GESAMT | -60.010 |
| Passiva | |
| Eigenkapital | 25 |
| Langfristige Schulden | 60.000 |
| Davon langfristige Finanzverbindlichkeiten | 60.000 |
| Kurzfristige Schulden | 255 |
| GESAMT | 60.280 |
| Entkonsolidierungserfolg | 270 |

ANGABEN ZUM GRÖSSTEN KONSOLIDIERUNGSKREIS

Mit Wirkung zum 1. Juli 2013 wurde die Red & Black Holding GmbH, Oberursel (Taunus), auf die Red & Black Lux S.à r.l., Luxemburg verschmolzen. Dementsprechend hält nun die Red & Black Lux S.à r.l., Luxemburg, die Mehrheit der Stimmrechte an der HUGO BOSS AG. Der Konzernabschluss der HUGO BOSS AG wird in den Konzernabschluss der Red & Black Lux S.à r.l., Luxemburg, als größtem Konsolidierungskreis einbezogen.

KONSOLIDIERUNGSGRUNDSÄTZE

Tochterunternehmen werden ab dem Erwerbszeitpunkt, das heißt ab dem Zeitpunkt, an dem die HUGO BOSS AG mittel- oder unmittelbar beherrschenden Einfluss ausüben kann, in den Konzernabschluss einbezogen. Ein beherrschender Einfluss ergibt sich regelmäßig aus dem Halten der Stimmrechtsmehrheit. Die Konsolidierung endet, sobald die Beherrschung durch das Mutterunternehmen nicht mehr besteht. Tochterunternehmen, deren Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns von untergeordneter Bedeutung ist, werden nicht in den

Konzernabschluss einbezogen. Unwesentlichkeit ist gegeben, sofern Umsatz, Ergebnis und Bilanzsumme dieser Unternehmen in Summe weniger als 1% der entsprechenden Konzernkennzahl ausmachen. Diese Einschätzung wird zu jedem Bilanzstichtag überprüft. Nicht konsolidierte Tochterunternehmen werden zum beizulegenden Zeitwert oder, soweit dieser nicht verlässlich ermittelbar ist, zu Anschaffungskosten bewertet und als sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte ausgewiesen.

Unternehmen, auf die ein maßgeblicher Einfluss ausgeübt werden kann (assoziierte Unternehmen), werden nach der Equity-Methode bewertet. Dies ist in der Regel bei einem Stimmrechtsanteil von 20% bis 50% der Fall.

Alle übrigen Beteiligungen werden zu Anschaffungskosten bilanziert, da Marktwerte nicht zur Verfügung stehen und Zeitwerte auch anderweitig nicht zuverlässig ermittelt werden können.

Die Abschlüsse der Tochterunternehmen werden unter Anwendung konzerneinheitlicher Rechnungslegungsgrundsätze erstellt.

Die Auswirkungen konzerninterner Geschäftsvorfälle werden eliminiert. Forderungen und Verbindlichkeiten zwischen den konsolidierten Gesellschaften werden gegeneinander aufgerechnet, Zwischengewinne und -verluste im Anlage- und Vorratsvermögen werden eliminiert und konzerninterne Erträge mit den korrespondierenden Aufwendungen verrechnet. Auf temporäre Unterschiede aus der Konsolidierung werden die nach IAS 12 erforderlichen Steuerabgrenzungen vorgenommen.

UNTERNEHMENSZUSAMMENSCHLÜSSE

Alle Unternehmenszusammenschlüsse werden unter Anwendung der Erwerbsmethode („acquisition method“) bilanziert. Die Anschaffungskosten eines Unternehmenserwerbs bemessen sich als Summe der übertragenen Gegenleistung, bewertet mit dem beizulegenden Zeitwert zum Erwerbszeitpunkt, und der Anteile ohne beherrschenden Einfluss am erworbenen Unternehmen. Die bei einem Unternehmenszusammenschluss erworbenen identifizierbaren Vermögenswerte sowie die übernommenen Verbindlichkeiten (einschließlich bedingter Verbindlichkeiten) werden mit ihren beizulegenden Zeitwerten zum Erwerbszeitpunkt bewertet. Anteile anderer Gesellschafter werden entsprechend ihren Anteilen an den beizulegenden Zeitwerten der identifizierbaren Vermögenswerte und Verbindlichkeiten bewertet. Im Rahmen des Unternehmenszusammenschlusses angefallene Kosten werden als Aufwand erfasst.

GESCHÄFTS- ODER FIRMIENWERT

Erlangt ein Unternehmen die Beherrschung über ein anderes Unternehmen, liegt ein Unternehmenszusammenschluss im Sinne des IFRS 3 vor. Gemäß IFRS 3 sind Unternehmenszusammenschlüsse unter Anwendung der Erwerbsmethode zu bilanzieren. In diesem Rahmen muss eine Kaufpreisallokation durchgeführt werden.

Ein aus einem Unternehmenszusammenschluss resultierender Geschäfts- oder Firmenwert stellt den Unterschiedsbetrag zwischen der übertragenen Gegenleistung und dem Betrag der Anteile ohne beherrschenden Einfluss über die erworbenen Vermögenswerte und übernommenen Schulden dar. Liegt die Gegenleistung unter dem beizulegenden Zeitwert des Reinvermögens des erworbenen Tochterunternehmens, wird der Unterschiedsbetrag nach nochmaliger Prüfung sofort erfolgswirksam vereinnahmt.

Der Geschäfts- oder Firmenwert wird nach dem erstmaligen Ansatz in der funktionalen Währung der erworbenen ausländischen Einheit zu Anschaffungskosten abzüglich kumulierter Wertminderungen angesetzt. Bilanzierte Geschäfts- oder Firmenwerte werden einmal jährlich sowie bei Anzeichen einer potenziellen Wertminderung einem sogenannten Wertminderungstest („impairment test“) unterzogen.

ZWISCHENGEWINNELIMINIERUNG

Die HUGO BOSS Vertriebsgesellschaften beziehen fertige Erzeugnisse und Handelswaren (Fertigwaren) regelmäßig ausschließlich von den konzerneigenen Produktions- und Beschaffungseinheiten. Für die am Bilanzstichtag noch auf Lager befindlichen, konzernintern gelieferten Fertigwaren werden im Rahmen der Konsolidierungsvorgänge Gewinne aus den konzerninternen Lieferungen eliminiert.

Liegt der Bilanzwert der Vertriebsgesellschaft durch lokal vorgenommene Abwertungen bereits unter den Konzernherstellungskosten, werden keine Zwischengewinne eliminiert.

Ein zu eliminierender Zwischengewinn ergibt sich als Differenz zwischen dem Buchwert der Fertigwaren auf Ebene der Vertriebsgesellschaft nach lokal vorgenommenen Wertminderungen und den Konzernherstellungskosten.

Des Weiteren werden die Fertigwaren, bewertet zu Konzernanschaffungskosten, auf den Wertminderungsbedarf aus Sicht des HUGO BOSS Konzerns geprüft. Liegen die Konzernherstellungskosten über dem voraussichtlichen Netto-Veräußerungserlös, sind weitere Wertminderungen vorzunehmen. Der voraussichtlich erzielbare Veräußerungserlös aus Sicht des Konzerns orientiert sich hierbei an den weltweiten konzerneigenen Absatzkanälen, insbesondere den Lager- und Outletpkapazitäten.

WÄHRUNGSUMRECHNUNG

Die Berichtswährung des Konzerns entspricht der funktionalen Währung des Mutterunternehmens, der HUGO BOSS AG. Die funktionale Währung der in den Konzernabschluss einbezogenen Tochterunternehmen entspricht dabei im Regelfall der jeweiligen Landeswährung. Bei Einheiten, die einen wesentlichen Teil der Absatz- und Beschaffungsaktivitäten sowie der Finanzierung in einer anderen als der jeweiligen Landeswährung abwickeln, ist die funktionale Währung die Währung des primären Geschäftsumfelds. Dementsprechend ist die funktionale Währung der HUGO BOSS Textile Industry Ltd., Türkei, und der HUGO BOSS International Markets AG, Schweiz, der Euro, da die wesentlichen Transaktionen dieser Gesellschaften in Euro getätigt werden.

FREMDWÄHRUNGSTRANSAKTIONEN UND -SALDEN

In den Einzelabschlüssen werden Transaktionen in Fremdwährung zum Zeitpunkt der Transaktion mit dem zu diesem Zeitpunkt gültigen Wechselkurs erfasst. Monetäre Posten (flüssige Mittel, Forderungen und Verbindlichkeiten) in einer Fremdwährung werden zu jedem Stichtag unter Verwendung des Umrechnungskurses am Stichtag in die funktionale Währung umgerechnet.

Daraus resultierende Währungsgewinne und -verluste werden unmittelbar erfolgswirksam im sonstigen Finanzergebnis erfasst.

UMRECHNUNG DER EINZELABSCHLÜSSE

Die Jahresabschlüsse der ausländischen Konzerngesellschaften, deren funktionale Währung nicht dem Euro entspricht, werden auf Basis der jeweiligen funktionalen Währung in die Konzernwährung Euro umgerechnet. Die Umrechnung erfolgt nach der modifizierten Stichtagskursmethode gemäß IAS 21, nach der Vermögenswerte inklusive Geschäfts- oder Firmenwerten und Schulden jeweils mit den Wechselkursen zum Bilanzstichtag, die Posten der Gewinn- und Verlustrechnungen mit den Durchschnittskursen der Berichtsperiode umgerechnet werden. Der Unterschiedsbetrag aus der Umrechnung der Gewinn- und Verlustrechnungen zu Durchschnittskursen und der Bilanzen zu Stichtagskursen wird erfolgsneutral im kumulierten übrigen Eigenkapital ausgewiesen. Der sich aus der Umrechnung des Eigenkapitals zu historischen Kursen ergebende Währungsunterschied wird ebenfalls mit dem kumulierten übrigen Eigenkapital verrechnet. Im kumulierten übrigen Eigenkapital erfasste Umrechnungsdifferenzen werden bei der Veräußerung des jeweiligen Konzernunternehmens in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert.

Die wichtigsten im Konzernabschluss verwendeten Kurse haben sich in Relation zum Euro wie folgt entwickelt:

| Land | Währung | Durchschnittskurs | | Bilanzstichtagskurs | |
|----------------|---------|-------------------|----------|---------------------|----------|
| | | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 |
| Australien | AUD | 1,3764 | 1,2412 | 1,5423 | 1,2712 |
| China | CNY | 8,1636 | 8,1085 | 8,3491 | 8,2207 |
| Großbritannien | GBP | 0,8492 | 0,8111 | 0,8337 | 0,8161 |
| Hongkong | HKD | 10,2989 | 9,9714 | 10,6933 | 10,2260 |
| Japan | JPY | 129,5244 | 102,5697 | 144,7200 | 113,6100 |
| Schweiz | CHF | 1,2310 | 1,2053 | 1,2276 | 1,2072 |
| USA | USD | 1,3278 | 1,2854 | 1,3791 | 1,3194 |

BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN

Die Abschlüsse der HUGO BOSS AG sowie der in- und ausländischen Tochterunternehmen werden entsprechend IAS 27 nach einheitlichen Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen aufgestellt.

ERTRAGS- UND AUFWANDSREALISIERUNG

Erträge werden erfasst, wenn es wahrscheinlich ist, dass der wirtschaftliche Nutzen dem Konzern zufließen wird und die Höhe der Erträge verlässlich bestimmt werden kann. Erträge werden zum beizulegenden Zeitwert der erhaltenen Gegenleistung bewertet. Erträge werden nach Abzug von Skonti und Preisnachlässen sowie ohne Umsatzsteuer ausgewiesen. Darüber hinaus setzt die Ertragsrealisierung die Erfüllung nachfolgend aufgelisteter Ansatzkriterien voraus.

VERKAUF VON WAREN UND ERZEUGNISSEN

Im Großhandelskanal werden Umsatzerlöse aus dem Verkauf von Gütern erfasst, wenn die mit dem Eigentum an den verkauften Waren und Erzeugnissen verbundenen maßgeblichen Chancen und Risiken auf den Käufer übergegangen sind. Umsatzerlöse im konzerneigenen Einzelhandel werden zum Zeitpunkt der Transaktion mit dem Kunden erfasst. Ansprüche aus Retourenvereinbarungen werden bei der Umsatzrealisierung erfolgsmin-dernd berücksichtigt, sofern die Höhe der zukünftigen Rücksendungen verlässlich bestimmbar ist. Die Höhe der Retourenrückstellungen wird auf Basis historischer Retourenquoten der Kanäle berechnet.

ZINSERTRÄGE

Zinsen werden zeitproportional unter Berücksichtigung der Effektivverzinsung des Vermögenswerts erfasst.

LIZENZERTRÄGE UND SONSTIGE ERTRÄGE

Lizenzentträge und sonstige Erträge werden periodengerecht in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des zugrunde liegenden Vertrags erfasst.

Betriebliche Aufwendungen werden auf der Grundlage eines direkten Zusammenhangs zwischen den angefallenen Kosten und den entsprechenden Erträgen in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst, wenn die Leistung in Anspruch genommen wurde beziehungsweise zum Zeitpunkt ihrer Verursachung.

FUNKTIONSKOSTEN

Betriebliche Aufwendungen werden grundsätzlich nach Maßgabe des Funktionsbereichs der jeweiligen Kostenstelle den einzelnen Funktionen zugeordnet. Aufwendungen im Zusammenhang mit funktionsübergreifenden Aktivitäten oder Projekten werden auf Basis eines geeigneten Zuordnungsprinzips auf die betreffenden Funktionskosten aufgeteilt.

VORRÄTE

Die Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe sowie die Fertigwaren werden grundsätzlich mit den gleitenden durchschnittlichen Anschaffungskosten sowie für eigengefertigte Waren zu einem um Produktionsabweichungen angepassten Standardpreis bewertet. Die unfertigen und fertigen Erzeugnisse werden mit den Herstellungskosten bewertet. Die Herstellungskosten der fertigen Erzeugnisse umfassen neben dem Fertigungsmaterial und den Fertigungslöhnen anteilige Material- und Fertigungsgemeinkosten einschließlich Abschreibungen, soweit sie durch die Fertigung veranlasst sind. Zusätzlich werden produktionsbezogene Kosten der allgemeinen Verwaltung sowie produktionsbezogene Aufwendungen für soziale Einrichtungen des Betriebs, für freiwillige soziale Leistungen und für die betriebliche Altersvorsorge einbezogen, soweit sie auf den Zeitraum der Herstellung entfallen. Fremdkapitalkosten werden nicht aktiviert, sondern in der Periode als Aufwand erfasst, in der sie angefallen sind, soweit die Kriterien für die Aktivierung nicht erfüllt sind.

Soweit die Anschaffungs- beziehungsweise Herstellungskosten der Vorräte den Wert übersteigen, der sich ausgehend von den realisierbaren Verkaufspreisen abzüglich bis zum Verkauf noch anfallender Kosten ergibt, wird der niedrigere Wert angesetzt.

SACHANLAGEN

Materielle Vermögenswerte, die im Geschäftsbetrieb länger als ein Jahr genutzt werden, sind mit ihren Anschaffungs- beziehungsweise Herstellungskosten abzüglich planmäßiger Abschreibungen bewertet. Die Herstellungskosten umfassen alle direkt dem Herstellungsprozess zurechenbaren Kosten sowie angemessene Teile der fertigungsbezogenen Gemeinkosten. Fremdkapitalkosten werden nicht aktiviert, sondern in der Periode als Aufwand erfasst, in der sie angefallen sind, soweit die Kriterien für die Aktivierung nicht erfüllt sind. Die zugrunde gelegten Nutzungsdauern entsprechen den erwarteten Nutzungsdauern im Konzern. Ausschließlich auf steuerlichen Regelungen beruhende Abschreibungen werden nicht angesetzt.

Für Gebäude wird grundsätzlich eine Nutzungsdauer von 30 Jahren zugrunde gelegt. Bauten und Einbauten auf fremden Grundstücken werden entsprechend der Laufzeit der Mietverträge beziehungsweise einer niedrigeren Nutzungsdauer abgeschrieben. Der Barwert der erwarteten Kosten für die Entsorgung beziehungsweise den Rückbau des Vermögenswerts nach dessen Nutzung ist in den Anschaffungs- beziehungsweise Herstellungskosten enthalten, wenn die Ansatzkriterien für eine entsprechende Rückstellung erfüllt sind.

Das Sachanlagevermögen wird grundsätzlich linear abgeschrieben. Bei technischen Anlagen und Maschinen beträgt die Nutzungsdauer 5 bis 15 Jahre, bei anderen Anlagen sowie bei Betriebs- und Geschäftsausstattung 2 bis 15 Jahre.

Die Nutzungsdauern und Abschreibungsmethoden für Sachanlagen werden periodisch überprüft, um zu gewährleisten, dass die Abschreibungsmethode und der Abschreibungszeitraum mit dem erwarteten wirtschaftlichen Nutzenverlauf aus den Gegenständen des Sachanlagevermögens im Einklang stehen.

ZUR VERÄUSSERUNG GEHALTENE LANGFRISTIGE VERMÖGENSWERTE

Einzelne langfristige Vermögenswerte oder Veräußerungsgruppen sind als „zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte“ einzustufen, wenn eine Veräußerung höchstwahrscheinlich ist und der Vermögenswert oder die Veräußerungsgruppe im gegenwärtigen Zustand sofort veräußerbar ist. „Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte“ sind gesondert in der Bilanz auszuweisen und werden mit dem niedrigeren Wert aus dem Buchwert und dem beizulegenden Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten bewertet. Die planmäßige Abschreibung von Vermögenswerten oder Veräußerungsgruppen endet mit der Einstufung als „zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte“.

LEASINGVERHÄLTNISSE

Bei Leasingverhältnissen, in denen der Konzern Leasingnehmer ist, wird das wirtschaftliche Eigentum an den Leasinggegenständen gemäß IAS 17 dem Leasingnehmer zugerechnet, wenn dieser im Wesentlichen alle mit dem Eigentum verbundenen Chancen und Risiken aus dem Leasinggegenstand trägt (Finanzierungsleasing). Die Abschreibungsmethoden und Nutzungsdauern entsprechen denen vergleichbarer erworbener Vermögensgegenstände. Die Aktivierung des Leasinggegenstandes erfolgt grundsätzlich zum Zeitpunkt des Vertragsabschlusses mit seinem beizulegenden Zeitwert oder dem niedrigeren Barwert der künftigen Mindestleasingzahlungen. Anfängliche direkte Kosten werden als Teil des Vermögenswerts aktiviert. Die Leasingverpflichtungen, die in ihrer Höhe dem Buchwert des Leasinggegenstandes entsprechen, werden unter den Finanzverbindlichkeiten ausgewiesen.

Soweit bei Leasingverträgen das wirtschaftliche Eigentum beim Leasinggeber liegt (Operating-Leasing-Verhältnisse), erfolgt die Bilanzierung der Leasinggegenstände beim Leasinggeber. Die dafür anfallenden Leasingaufwendungen werden grundsätzlich als Aufwand linear über die Laufzeit des Leasingverhältnisses erfasst.

Im HUGO BOSS Konzern wurden in erheblichem Umfang Mietverträge abgeschlossen, die nach ihrem wirtschaftlichen Gehalt als Operating-Leasing-Verträge zu qualifizieren sind, so dass der Leasinggegenstand dem Leasinggeber zuzurechnen ist. Hierunter fallen insbesondere auch Mietvereinbarungen über Immobilien für die vom Konzern betriebenen Einzelhandelsgeschäfte, Lagerflächen sowie für die von Konzerngesellschaften genutzten Büroflächen, die zum überwiegenden Teil auf Mindestleasingzahlungen basieren. Daneben bestehen Mietverhältnisse, die Vereinbarungen über bedingte (insbesondere umsatzabhängige) Mietzahlungen enthalten. Einige Verträge beinhalten Verlängerungsoptionen, die bei der Kalkulation der Laufzeit und der Mindestleasingzahlungen berücksichtigt werden, wenn zu Beginn des Leasingverhältnisses die Inanspruchnahme der Option hinreichend sicher ist.

IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE

Erworbene und selbst erstellte immaterielle Vermögenswerte werden aktiviert, wenn es wahrscheinlich ist, dass mit der Nutzung des Vermögenswerts ein zukünftiger wirtschaftlicher Vorteil verbunden ist und die Kosten des Vermögenswerts zuverlässig bestimmt werden können. Erworbene immaterielle Vermögenswerte werden zu Anschaffungskosten bewertet, selbst erstellte immaterielle Vermögenswerte werden zu Herstellungskosten bewertet. Die Herstellungskosten umfassen dabei alle direkt dem Herstellungsprozess zurechenbaren Kosten sowie angemessene Teile der fertigungsbezogenen Gemeinkosten. Fremdkapitalkosten werden nicht aktiviert, sondern in der Periode als Aufwand erfasst, in der sie angefallen sind, soweit die Kriterien für die Aktivierung nicht erfüllt sind. Erworbene und selbst erstellte immaterielle Vermögenswerte werden, soweit es sich um Vermögenswerte mit begrenzten Nutzungsdauern handelt, linear über eine Nutzungsdauer von zwei bis zehn Jahren planmäßig abgeschrieben. Sogenanntes Key Money zählt ebenso zu den immateriellen Vermögenswerten. Dies sind Zahlungen, die anlässlich des Abschlusses von Mietverträgen für eigene Einzelhandelsgeschäfte, in exponierter Lage, als Einmalzahlungen an den Vermieter geleistet werden. Die Unterscheidung zwischen begrenzter und unbegrenzter Nutzungsdauer wird anhand der tatsächlichen Verhältnisse in den Ländern, in denen sich die jeweiligen Einzelhandelsgeschäfte befinden, getroffen. Key Money mit unbegrenzter Nutzungsdauer betrifft momentan die Länder Frankreich und Dänemark.

Immaterielle Vermögenswerte mit unbegrenzter Nutzungsdauer werden einmal jährlich auf Werthaltigkeit geprüft. Ist die Werthaltigkeit nicht mehr gegeben, wird eine Wertminderung vorgenommen.

FORSCHUNGS- UND ENTWICKLUNGSKOSTEN

Forschungskosten werden zum Zeitpunkt der Entstehung als Aufwand erfasst. Entwicklungskosten werden ebenfalls zum Zeitpunkt der Entstehung als Aufwand erfasst, sofern sie die Kriterien zur Aktivierung als selbst erstellter immaterieller Vermögensgegenstand nicht erfüllen. Bei der Ermittlung der Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten der Rohwaren und fertigen Erzeugnisse werden grundsätzlich anteilige produktionsnahe Entwicklungskosten berücksichtigt. Diese umfassen im Wesentlichen die Kosten für die technische Produktentwicklung in der dritten Phase des Kollektionsentwicklungsprozesses.

FINANZINSTRUMENTE

Ein Finanzinstrument gemäß IAS 39 ist ein Vertrag, der gleichzeitig bei einem Unternehmen zur Entstehung eines finanziellen Vermögenswerts und bei einem anderen Unternehmen zur Entstehung einer finanziellen Verbindlichkeit oder eines Eigenkapitalinstruments führt.

Finanzielle Vermögenswerte umfassen Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstige ausgereichte Kredite und Forderungen und zu Handelszwecken gehaltene derivative finanzielle Vermögenswerte.

Unter die finanziellen Verbindlichkeiten fallen Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten, Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasingverträgen, zu Handelszwecken gehaltene derivative Finanzverbindlichkeiten sowie sonstige finanzielle Verbindlichkeiten.

Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten werden, soweit für den HUGO BOSS Konzern derzeit relevant, in folgende Kategorien eingeteilt:

- a/ Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (FAHfT)
- b/ Kredite und Forderungen (LaR)
- c/ Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten (FLHfT)
- d/ Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten, die mittels der Effektivzinsmethode zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden (FLAC)
- e/ Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte (AFS)

Sofern kein aktiver Markt besteht und der beizulegende Zeitwert nicht zuverlässig ermittelbar ist, werden Eigenkapitalinstrumente zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

Die Designation der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in die oben genannten Bewertungskategorien erfolgt bei ihrem erstmaligen Ansatz. Umwidmungen werden, sofern sie zulässig und erforderlich sind, zum Ende des Geschäftsjahres vorgenommen.

FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE

Alle marktüblichen Käufe und Verkäufe von finanziellen Vermögenswerten werden am Handelstag, das heißt am Tag, an dem der Konzern die Verpflichtung zum Kauf oder Verkauf der Vermögenswerte eingegangen ist, bilanziell erfasst.

Die finanziellen Vermögenswerte werden bei der erstmaligen Erfassung zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Dabei werden bei allen finanziellen Vermögenswerten, die nicht als „erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet“ klassifiziert sind, dem Erwerb direkt zurechenbare Transaktionskosten berücksichtigt.

Die in der Bilanz angesetzten beizulegenden Zeitwerte entsprechen in der Regel den Marktpreisen der finanziellen Vermögenswerte. Sofern diese nicht verfügbar sind, werden sie unter Anwendung anerkannter Bewertungsmodelle und Rückgriff auf aktuelle Marktparameter berechnet. Zu den Bewertungsmethoden gehören die Verwendung der jüngsten Geschäftsvorfälle zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern, der Vergleich mit dem aktuellen beizulegenden Zeitwert eines anderen, im Wesentlichen identischen Finanzinstruments, die Analyse von diskontierten Cashflows sowie die Verwendung anderer Bewertungsmodelle.

In der Bilanz angesetzte Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente umfassen den Kassenbestand, Bankguthaben sowie kurzfristige Einlagen mit einer ursprünglichen Laufzeit von weniger als drei Monaten und werden mit den fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

Nach der erstmaligen Erfassung werden die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstige Kredite und Forderungen zu fortgeführten Anschaffungskosten, gegebenenfalls unter Anwendung der Effektivzinsmethode, abzüglich etwaiger Wertminderungen bewertet. Gewinne und Verluste werden im Periodenergebnis erfasst, wenn die Forderungen ausgebucht, wertgemindert oder beglichen sind.

Der Kategorie „Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet“ werden finanzielle Vermögenswerte zugeordnet, wenn sie für Zwecke der Veräußerung in der nahen Zukunft erworben werden. Hierunter fallen derivative Finanzinstrumente, die nicht in eine wirksame Sicherungsbeziehung gemäß IAS 39 eingebunden sind. Gewinne oder Verluste aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten werden stets erfolgswirksam erfasst.

Finanzielle Vermögenswerte, die nicht der Kategorie „Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet“ zugeordnet wurden, werden zu jedem Bilanzstichtag auf Werthaltigkeit überprüft. Ist der beizulegende Zeitwert eines finanziellen Vermögenswerts niedriger als sein Buchwert, wird der Buchwert auf seinen beizulegenden Zeitwert verringert. Diese Verringerung stellt einen Wertminderungsaufwand dar, der aufwandswirksam erfasst wird. Eine zuvor aufwandswirksam erfasste Wertminderung wird erfolgswirksam rückgängig gemacht, soweit Ereignisse, die nach der ursprünglichen Erfassung der Wertminderung aufgetreten sind, dies erfordern.

Ein finanzieller Vermögenswert wird ausgebucht, wenn die vertraglichen Rechte auf Bezug von Cashflows aus diesem finanziellen Vermögenswert erloschen sind oder übertragen wurden. Im Rahmen der Übertragung müssen im Wesentlichen alle Chancen und Risiken, die mit dem Eigentum am finanziellen Vermögenswert verbunden sind, oder die Verfügungsmacht über den Vermögenswert übertragen werden.

FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN

Die finanziellen Verbindlichkeiten werden bei der erstmaligen Erfassung zum beizulegenden Zeitwert gegebenenfalls abzüglich der mit der Kreditaufnahme direkt verbundenen Transaktionskosten bewertet.

Der Kategorie „Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten“ werden die nicht in eine wirksame Sicherungsbeziehung einbezogenen Derivate zugeordnet. Bei negativem Zeitwert führt dies zum Ansatz einer sonstigen finanziellen Verbindlichkeit. Aus der Folgebewertung resultierende Gewinne und Verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Nach der erstmaligen Erfassung werden die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und die verzinslichen Darlehen unter Anwendung der Effektivzinsmethode zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet. Dabei entstehende Gewinne und Verluste werden erfolgswirksam erfasst, wenn Schulden ausgebucht oder getilgt werden.

Eine finanzielle Verbindlichkeit wird ausgebucht, wenn die dieser Verbindlichkeit zugrunde liegende Verpflichtung erfüllt, gekündigt oder erloschen ist.

DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Derivative Finanzinstrumente werden im HUGO BOSS Konzern ausschließlich zur Sicherung von Zins- und Währungsrisiken aus dem operativen Geschäft eingesetzt.

Bei Eingehen von Sicherungsgeschäften werden bestimmte Derivate bestimmten Grundgeschäften zugeordnet. Dabei werden die Voraussetzungen des IAS 39 zur Qualifizierung der Geschäfte als Sicherungsgeschäfte erfüllt.

Nach IAS 39 sind alle derivativen Finanzinstrumente der Kategorie „Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet“ zuzuordnen und zum beizulegenden Zeitwert zu bilanzieren, und zwar unabhängig davon, zu welchem Zweck oder in welcher Absicht sie abgeschlossen wurden. Die Änderungen des beizulegenden Zeitwerts der derivativen Finanzinstrumente werden ergebniswirksam ausgewiesen.

Soweit die eingesetzten Finanzinstrumente wirksame Sicherungsgeschäfte im Rahmen einer Sicherungsbeziehung nach den Vorschriften von IAS 39 (Cashflow-Hedges) sind, führen die Zeitertschwankungen nicht zu Auswirkungen auf das Periodenergebnis während der Laufzeit des Derivats. Die Zeitertschwankungen werden erfolgsneutral in der entsprechenden Rücklagenposition erfasst. Der angesammelte Wert im Eigenkapital wird bei Fälligkeit des gesicherten Zahlungsstroms als Gewinn oder Verlust im Periodenergebnis berücksichtigt.

Der beizulegende Zeitwert entspricht im Allgemeinen dem Markt- oder Börsenwert. Wenn kein aktiver Markt existiert, wird der beizulegende Zeitwert durch Anwendung anerkannter Bewertungsmodelle sowie durch Bewertungen von Banken ermittelt. Derzeit werden im HUGO BOSS Konzern alle Finanzinstrumente, für die kein aktiver Markt besteht, anhand am Markt beobachtbarer Bewertungsparameter bewertet.

Sicherungspolitik des Konzerns ist es, ausschließlich wirksame Derivate zur Absicherung von Zins- und Währungsrisiken abzuschließen. Die zur Behandlung als Sicherungsgeschäfte notwendigen materiellen und formellen Voraussetzungen des IAS 39 wurden sowohl bei Abschluss der Sicherungsgeschäfte als auch am Bilanzstichtag erfüllt.

WERTMINDERUNGEN VON NICHTFINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN

Bei nichtfinanziellen Vermögenswerten (Sachanlagevermögen, immaterielle Vermögenswerte einschließlich Geschäfts- oder Firmenwerten) wird an jedem Abschlussstichtag überprüft, ob Anhaltspunkte für eine Wertminderung („triggering events“) vorliegen. Liegen solche Anhaltspunkte vor, wird eine Schätzung des erzielbaren Betrags des jeweiligen Vermögenswerts vorgenommen. Unabhängig davon, ob ein Anhaltspunkt für eine Wertminderung vorliegt, werden immaterielle Vermögenswerte mit unbegrenzter Nutzungsdauer (Key Money und Markenrechte) sowie bei einem Unternehmenszusammenschluss erworbene Geschäfts- und Firmenwerte jährlich auf Wertminderung überprüft. Der erzielbare Betrag entspricht dem höheren der beiden Beträge aus dem beizulegenden Zeitwert eines Vermögenswerts abzüglich Veräußerungskosten und dem Nutzungswert. Der Nutzungswert entspricht dabei dem Barwert der erwarteten Mittelzuflüsse. Für die Abzinsung der erwarteten Zahlungsströme wird ein gewichteter durchschnittlicher Kapitalkostensatz nach Steuern verwendet, der die Risiken des Vermögenswerts widerspiegelt. Zur Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts abzüglich Veräußerungskosten werden, falls vorhanden, kürzlich erfolgte Markttransaktionen auf Basis von externen Gutachten berücksichtigt. Sofern kein erzielbarer Betrag für einen einzelnen Vermögenswert ermittelt werden kann, wird der erzielbare Betrag für die kleinste identifizierbare Gruppe von Vermögenswerten (Cash Generating Unit; kurz: CGU) bestimmt, der der betreffende Vermögenswert zugeordnet werden kann.

Übersteigt der Buchwert eines Vermögenswerts oder einer CGU den jeweiligen erzielbaren Betrag, erfolgt eine sofortige ergebniswirksame Wertberichtigung des Vermögenswerts. Bei Vorliegen eines Wertminderungsaufwands in einer CGU werden zunächst bestehende Geschäfts- und Firmenwerte abgeschrieben. Der darüber hinausgehende Wertminderungsaufwand reduziert anteilig die verbleibenden langfristigen Vermögenswerte der jeweiligen CGU.

Ergibt sich nach einer vorgenommenen Wertminderung zu einem späteren Zeitpunkt ein höherer erzielbarer Betrag des Vermögenswerts oder der CGU, erfolgt eine Wertaufholung bis maximal zur Höhe des erzielbaren Betrags. Die Wertaufholung ist begrenzt auf den fortgeführten Buchwert, der sich ohne die Wertminderung in der Vergangenheit ergeben hätte. Die vorzunehmende Zuschreibung erfolgt ergebniswirksam. Wertaufholungen von vorgenommenen Wertminderungen auf Geschäfts- und Firmenwerte sind nicht zulässig.

ERTRAGSTEUERN

Die tatsächlichen Steuererstattungsansprüche und Steuerschulden für die laufende Periode werden mit dem Betrag bemessen, in dessen Höhe eine Erstattung von der Steuerbehörde beziehungsweise eine Zahlung an die Steuerbehörde erwartet wird. Der Berechnung des Betrags werden die Steuersätze und Steuergesetze zugrunde gelegt, die zum Abschlussstichtag in den Ländern gelten, in denen der Konzern tätig ist und zu versteuerndes Einkommen erzielt.

Aktive und passive latente Steuern werden gemäß IAS 12 für sämtliche temporäre Differenzen zwischen den Wertansätzen in den Handels- und Steuerbilanzen der Einzelgesellschaften und den Wertansätzen im Konzernabschluss nach IFRS sowie auf bestimmte Konsolidierungsvorgänge gebildet. Die aktiven und passiven latenten Steuern werden nach der Verbindlichkeiten-Methode (Liability Method) angesetzt.

Die aktiven latenten Steuern umfassen auch Steuerminderungsansprüche, die sich aus der erwarteten Nutzung bestehender Verlustvorträge in Folgejahren ergeben und deren Verrechnung mit ausreichender Wahrscheinlichkeit gewährleistet ist.

Die Bewertung latenter Steueransprüche und Steuerschulden erfolgt anhand der Steuersätze, die für die Perioden erwartet werden, in denen sich die temporären Differenzen voraussichtlich umkehren werden. Für einbehaltene Gewinne bei ausländischen Tochterunternehmen sind passive latente Steuern insoweit angesetzt worden, als es wahrscheinlich ist, dass diese in absehbarer Zukunft ausgeschüttet werden.

Aktive und passive latente Steuern werden saldiert dargestellt, soweit der Konzern einen Anspruch auf die Aufrechnung der tatsächlichen Steuererstattungsansprüche gegen die tatsächlichen Steuerschulden hat und sich die aktiven und passiven latenten Steuern auf das gleiche Steuersubjekt beziehen. Soweit Sachverhalte direkt im Eigenkapital verbucht wurden und eine Veränderung der latenten Steuern mit sich bringen, werden sie ebenso direkt im Eigenkapital berücksichtigt.

VERBINDLICHKEITEN AUS FINANZIERUNGSLEASINGVERTRÄGEN

Zum Zugangszeitpunkt werden Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasingverträgen in Höhe des beizulegenden Zeitwerts des Leasinggegenstands oder mit dem niedrigeren Barwert der Mindestleasingzahlungen angesetzt. In den Folgeperioden wird die Verbindlichkeit nach der Effektivzinsmethode getilgt und bewertet.

Der Zinsanteil der Leasingverbindlichkeiten wird über die Laufzeit der Leasingperiode in der Konzern- Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen.

EIGENE ANTEILE

Erwirbt der Konzern eigene Anteile, so werden sie zu Anschaffungskosten erfasst und vom Eigenkapital abgezogen. Der Kauf, der Verkauf, die Ausgabe oder die Einziehung von eigenen Anteilen wird erfolgsneutral erfasst. Etwaige Unterschiedsbeträge zwischen dem Buchwert und der Gegenleistung werden im Falle eines Verkaufs oder einer Wiederausgabe als Aktienaufgeld erfasst. Der Konzern kann die mit den eigenen Anteilen verbundenen Stimmrechte nicht ausüben. Darüber hinaus werden ihnen keine Dividenden zugeordnet.

RÜCKSTELLUNGEN

Rückstellungen werden gebildet, soweit aus einem vergangenen Ereignis eine gegenwärtige rechtliche oder faktische Verpflichtung gegenüber Dritten besteht, die künftig wahrscheinlich zu einem Vermögensabfluss führt, und sich diese Vermögensbelastung zuverlässig schätzen lässt. Rückstellungen werden zu jedem Bilanzstichtag überprüft und an die gegenwärtig beste Schätzung angepasst. Rückstellungen mit einer Laufzeit von über einem Jahr werden mit risikolosen Zinssätzen abgezinst. Sofern der Zinseffekt wesentlich ist, entspricht der Rückstellungsbetrag dem Barwert der zur Erfüllung der Verpflichtung voraussichtlich notwendigen Ausgaben.

RESTRUKTURIERUNGSAUFWENDUNGEN

Restrukturierungsaufwendungen werden in der Periode erfasst, in der sie anfallen oder die oben beschriebenen Kriterien zur Bildung einer Rückstellung erfüllt sind. Aufwendungen in Zusammenhang mit einer vorzeitigen Beendigung des Arbeitsverhältnisses sind dann als Aufwand und Verpflichtung zu erfassen, wenn sich die Gesellschaft im Rahmen eines formalen Plans entweder durch ein Angebot zu Leistungen aus Anlass der Beendigung des Arbeitsverhältnisses nachweislich verpflichtet hat, womit ein freiwilliges Ausscheiden gefördert werden soll, oder sie sich zu einer vorzeitigen Beendigung vor Eintritt des normalen Renteneintrittsalters verpflichtet hat.

PENSIONS-RÜCKSTELLUNGEN

Die Bewertung der Pensionsrückstellungen beruht auf dem in IAS 19R vorgeschriebenen Anwartschaftsbarwertverfahren für leistungsorientierte Altersversorgungspläne, das unter Berücksichtigung von zukünftigen Entgelt- und Rentenanpassungen errechnet wurde. Dem Anwartschaftsbarwert am Jahresende wurde das in Fonds ausgegliederte Planvermögen zum Zeitwert gegenübergestellt, soweit die Verrechnung zulässig ist (Asset Ceiling). Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste werden in der anfallenden Periode in voller Höhe im sonstigen Ergebnis berücksichtigt. Es erfolgt keine Umgliederung der versicherungsmathematischen Gewinne und Verluste aus dem sonstigen Ergebnis in das Konzernergebnis in den Folgejahren. Ebenso werden jegliche Effekte aus der Aktivierungsobergrenze (Asset Ceiling) behandelt. Der Nettozinsbetrag, der sich durch Multiplikation der Nettopensionsverpflichtung mit dem Diskontierungzinssatz, der der Bewertung der Bruttopensionsverpflichtung (DBO) zugrunde liegt, ergibt, wird innerhalb des Finanzergebnisses ausgewiesen. Die Differenz aus dem Zinsertrag aus Planvermögen und dem ursprünglich erwarteten Ertrag aus Planvermögen wird ergebnisneutral im sonstigen Ergebnis erfasst. Die verbleibenden Komponenten der Pensionsaufwendungen werden im Ergebnis der betrieblichen Geschäftstätigkeit ausgewiesen.

EVENTUALSCHULDEN UND EVENTUALFORDERUNGEN

Eventualschulden werden nicht angesetzt. Sie werden im Anhang angegeben, es sei denn, die Möglichkeit eines Abflusses von Ressourcen mit wirtschaftlichem Nutzen ist sehr unwahrscheinlich. Auch Eventualforderungen werden im Abschluss nicht angesetzt. Sie werden im Anhang angegeben, wenn der Zufluss wirtschaftlichen Nutzens wahrscheinlich ist.

SEGMENTBERICHTERSTATTUNG

Die Segmentberichterstattung des HUGO BOSS Konzerns ist gemäß dem sogenannten Management Approach an der internen Organisations- und Berichtsstruktur ausgerichtet. Die der Ermittlung der internen Steuerungsgrößen zugrunde liegenden Daten werden aus den nach IFRS aufgestellten Abschlüssen abgeleitet.

ERMESSENSAUSÜBUNGEN UND SCHÄTZUNGEN BEI DER ANWENDUNG DER BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN

Bei der Erstellung des Konzernabschlusses werden vom Management Ermessensentscheidungen, Schätzungen und Annahmen getroffen, die sich auf die Höhe der zum Ende der Berichtsperiode ausgewiesenen Erträge, Aufwendungen, Vermögenswerte und Schulden sowie die Angaben von Eventualverbindlichkeiten auswirken. Diese Schätzungen und Annahmen werden getroffen, um ein tatsächliches Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns zu vermitteln. Die zugrunde liegenden Annahmen werden fortlaufend überprüft. Jedoch können die tatsächlichen Beträge von den ursprünglichen Schätzungen abweichen.

Bei der Anwendung der Rechnungslegungsmethoden des Konzerns hat das Management folgende Ermessensentscheidungen getroffen, die die Beträge im Konzernabschluss wesentlich beeinflussen.

a/ Wertminderung von nichtfinanziellen Vermögenswerten

Bei der Überprüfung der Werthaltigkeit der immateriellen Vermögenswerte (Geschäfts- und Firmenwerte, Markenrechte mit unbegrenzter Nutzungsdauer, Key Money mit begrenzter und unbegrenzter Laufzeit) und des Sachanlagevermögens der konzerneigenen Einzelhandelsgeschäfte wurden bestimmte Grundannahmen zur Bestimmung des erzielbaren Betrags getroffen. In diesem Rahmen werden die erwarteten Zahlungsströme für die Erstellung der Werthaltigkeitstests (Impairment Tests) aus Budgetplanungen sowie aus mittelfristigen Planungsrechnungen für die jeweilige CGU abgeleitet und diskontiert. Das Management geht davon aus, dass die den diskontierten Zahlungsströmen zugrunde liegenden Annahmen und Einschätzungen angemessen sind. Durch eine Veränderung der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen und der branchenspezifischen Wachstumsannahmen können sich jedoch Auswirkungen auf die Werthaltigkeitstests ergeben, die in Zukunft zu zusätzlichen Wertminderungen oder Wertaufholungen führen können.

Die Grundannahmen zur Bestimmung des erzielbaren Betrags für die verschiedenen CGUs einschließlich einer Sensitivitätsanalyse werden in der Anhangsziffer 13 näher erläutert.

Zum Bilanzstichtag wurden Wertminderungen in Höhe von 13.881 TEUR (2012: 10.567 TEUR) und Wertaufholungen in Höhe von 2.248 TEUR (2012: 0 TEUR) vorgenommen. Weitere Erläuterungen werden in den Anhangsziffern 10 bis 13 vorgenommen.

b/ Einzelwertberichtigungen auf Forderungen

Die Einbringlichkeit von Forderungen aus Lieferungen und Leistungen wird auf Basis der geschätzten Wahrscheinlichkeit des Ausfalls beurteilt. Entsprechend werden Forderungen gegen Kunden, über deren Vermögen ein Insolvenzverfahren eröffnet wurde (sofern vorliegende Sicherheiten nicht werthaltig sind), in voller Höhe einzelwertberichtigt. Überfällige Forderungen werden mit individuell ermittelten Prozentsätzen von 1% bis 100% einzelwertberichtigt. Alle Tochtergesellschaften des HUGO BOSS Konzerns sind dazu verpflichtet, eine Altersstruktur ihrer Forderungen aus Lieferungen und Leistungen zu führen. Hierdurch wird gewährleistet, dass eine risikoadjustierte Abwertung möglich ist. Im Rahmen der Beurteilung der Werthaltigkeit von Forderungen wurden auch externe Stellungnahmen über den Wert von Sicherheiten eingeholt.

Bei einer Verschlechterung der Finanzlage der Kunden kann der Umfang der tatsächlich vorzunehmenden Ausbuchungen den Umfang der realisierten Wertberichtigungen übersteigen, was sich nachteilig auf die Ertragslage auswirken könnte.

Zum Bilanzstichtag wurden Wertberichtigungen in Höhe von 15.126 TEUR (2012: 16.628 TEUR) vorgenommen. Weitere Erläuterungen werden in der Anhangsziffer 16 vorgenommen.

c/ Vorratsbewertung

Für Bestandsrisiken, die sich aus der Lagerdauer und der damit teilweise verminderten Verwertbarkeit ergeben, werden Abwertungen vorgenommen.

Für Rohstoffe werden über Reichweiten- und Gängigkeitsanalysen Abschläge von 1% bis 95 % vorgenommen. Unfertige Erzeugnisse werden nicht abgewertet. Für Fertigerzeugnisse und Handelswaren orientiert sich der Wertansatz am noch zu erzielenden Nettoveräußerungspreis über die konzerneigenen Absatzkanäle.

Ein Niederstwerttest wird für Handelswaren und Fertigerzeugnisse anhand von Gängigkeits-, Reichweiten- und Nettoveräußerungswertanalysen durchgeführt. Wertminderungen auf den erwarteten niedrigeren Verkaufspreis sowohl auf Ebene der Vertriebsgesellschaften als auch aus Sicht des Konzerns werden über diese Abwertungsroutrinen antizipiert.

Zum Bilanzstichtag wurden Vorräte in Höhe von 82.312 TEUR (2012: 87.537 TEUR) zum beizulegenden Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten angesetzt. Im Geschäftsjahr 2013 wurden Wertminderungen in Höhe von 13.004 TEUR (2012: 41.891 TEUR) vorgenommen. Diese sind in Anhangsziffer 15 erläutert.

d/ Rückstellungen

Da der HUGO BOSS Konzern in zahlreichen Ländern operativ tätig ist, unterliegt er einer Vielzahl von rechtlichen Rahmenbedingungen. Angesichts der Komplexität der internationalen Vorschriften ist es möglich, dass Abweichungen zwischen den tatsächlichen Ereignissen und den getroffenen Annahmen beziehungsweise Änderungen solcher Annahmen in Zukunft Anpassungen der bilanzierten Rückstellungen des Konzerns erforderlich machen. Basierend auf vernünftigen Schätzungen werden Rückstellungen für mögliche Auswirkungen rechtlicher Sachverhalte gebildet. Bei der Beurteilung wird auch auf die Einschätzung lokaler externer Sachverständiger wie Anwälte oder Steuerberater zurückgegriffen. Etwaige Unterschiede zwischen der ursprünglichen Einschätzung und dem tatsächlichen Ausgang können in der jeweiligen Periode Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns haben.

Zum Bilanzstichtag wurden sonstige Rückstellungen in Höhe von 122.812 TEUR (2012: 113.212 TEUR) gebildet. Weitere Erläuterungen sind in der Anhangsziffer 24 zu finden.

Seit 2012 wird eine steuerliche Außenprüfung für die Veranlagungszeiträume 2007 bis 2011 bei der HUGO BOSS AG durchgeführt, die zum heutigen Zeitpunkt noch nicht abgeschlossen ist. Auf Grundlage der bisher vorliegenden Erkenntnisse und Prüfungsnotizen der laufenden steuerlichen Außenprüfung hat die Gesellschaft mögliche steuerliche Risiken aus bilanziellen und außerbilanziellen Sachverhalten sowie aus Strukturänderungen identifiziert. Da die steuerliche Außenprüfung zum Zeitpunkt der Aufstellung des Jahresabschlusses noch nicht abgeschlossen ist, können neue Erkenntnisse im Zusammenhang mit der steuerlichen Außenprüfung zu Änderungen der zum 31. Dezember 2013 passivierten Risiken führen.

Zum Bilanzstichtag beliefen sich die passivierten Ertragsteuerschulden auf 63.372 TEUR (2012: 51.198 TEUR). Darin enthalten sind die Rückstellungen für die Risiken aus der steuerlichen Außenprüfung der HUGO BOSS AG für die Jahre 2007 – 2011. Weitere Erläuterungen können der Anhangsziffer 7 entnommen werden.

e/ Pensionsrückstellungen

Der Aufwand aus leistungsorientierten Plänen wird anhand versicherungsmathematischer Berechnungen ermittelt. Diese erfolgen auf der Grundlage von Annahmen in Bezug auf Abzinsungssätze, erwartete Erträge aus Fondsvermögen, künftige Lohn- und Gehaltssteigerungen, Sterblichkeit und künftige Rentensteigerungen.

Die angesetzten Abzinsungssätze basieren auf den Renditen für erstrangige festverzinsliche Unternehmensanleihen. Die erwartete langfristige Verzinsung des Fondsvermögens wird auf der Grundlage historischer langfristiger Renditen und der Struktur des Portfolios festgelegt. Entsprechend der langfristigen Ausrichtung dieser Pläne unterliegen solche Annahmen wesentlichen Unsicherheiten.

Zum Bilanzstichtag wurden Pensionsrückstellungen in Höhe von 29.795 TEUR (2012: 31.237 TEUR) bilanziert. Für weitere Informationen wird auf Textziffer 25 verwiesen.

f/ Latente Steuern auf Verlustvorträge

Auf nicht genutzte steuerliche Verlustvorträge werden latente Steueransprüche in dem Maße erfasst, in dem es wahrscheinlich ist, das künftig zu versteuerndes Einkommen entsteht, gegen das die noch nicht genutzten Verlustvorträge verrechnet werden können. Hierzu übt das Management hinsichtlich des erwarteten Eintrittszeitpunkts und der Höhe des künftig zu versteuernden Einkommens sein Ermessen aus und bewertet die latenten Steueransprüche auf nicht genutzte steuerliche Verlustvorträge in der entsprechenden Höhe.

Zum Bilanzstichtag wurden latente Steueransprüche auf nicht genutzte steuerliche Verlustvorträge in Höhe von 10.295 TEUR (2012: 5.090 TEUR) bilanziert. Für weitere Informationen wird auf Textziffer 7 verwiesen.

g/ Bilanzierung von Unternehmenserwerben/Erwerben von sonstigen Geschäftseinheiten

Im Zuge von Unternehmenserwerben oder Erwerben von sonstigen Geschäftseinheiten werden in der Bilanz Geschäfts- oder Firmenwerte ausgewiesen. Diese ergeben sich als Unterschiedsbetrag zwischen der übertragenen Gegenleistung und dem Betrag der Anteile ohne beherrschenden Einfluss über die erworbenen Vermögenswerte und die übernommenen Schulden.

Bei der Erstkonsolidierung werden alle identifizierbaren Vermögenswerte und Schulden zum beizulegenden Zeitwert angesetzt. Die bilanzierten Zeitwerte stellen dabei eine wesentliche Schätzgröße dar. Falls immaterielle Vermögenswerte identifiziert werden, wird in Abhängigkeit von der Art des immateriellen Vermögenswerts die Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts unter Anwendung von angemessenen Bewertungstechniken ermittelt. Diese Bewertungen basieren auf verschiedenen Inputfaktoren und teilweise auf Annahmen des Managements über die künftige Wertentwicklung der jeweiligen Vermögenswerte sowie der verwendeten Diskontierungssätze.

Aus den im Geschäftsjahr 2013 bilanzierten Erwerben ergaben sich Geschäfts- oder Firmenwerte in Höhe von 572 TEUR. Weitere Erläuterungen finden sich bei den Angaben zu Unternehmenserwerben.

ÄNDERUNG DER RECHNUNGSLEGUNGSMETHODE/KORREKTUREN

IAS 19 – LEISTUNGEN AN ARBEITNEHMER (ÜBERARBEITET 2011, IAS 19R)

Zum 1. Januar 2013 wendete der HUGO BOSS Konzern IAS 19, Leistungen an Arbeitnehmer (überarbeitet 2011, IAS 19R), an, den das IASB im Juni 2011 veröffentlichte. Der Standard ist auf Geschäftsjahre anzuwenden, die am oder nach dem 1. Januar 2013 beginnen. Der Standard wurde rückwirkend angewendet. Die Änderung wurde im Juni 2012 von der EU in europäisches Recht übernommen. Folgende Änderungen des IAS 19R haben Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des HUGO BOSS Konzerns:

IAS 19R ersetzt den Zinsaufwand und die erwarteten Erträge aus Planvermögen durch einen Nettozinsbetrag. Dieser ergibt sich durch Multiplikation der Nettopensionsverpflichtung mit dem Diskontierungssatz, der der Bewertung der Bruttopensionsverpflichtung (DBO) zugrunde liegt. Die Nettozinsen aus der Nettoschuld (Nettovermögenswert)

aus leistungsorientierten Versorgungsplänen umfassen den Zinsertrag aus Planvermögen und den Zinsaufwand auf die DBO. Die Differenz zwischen dem Zinsertrag aus Planvermögen und den tatsächlichen Erträgen aus Planvermögen ist ergebnisneutral im sonstigen Ergebnis in der Konzerngesamtergebnisrechnung enthalten.

IAS 19R präzisiert darüber hinaus den Begriff der Risikoteilung (Risk Sharing) zwischen den Arbeitnehmern und dem Arbeitgeber. Diese Präzisierung hat Auswirkungen auf die Berechnung von Pensionsverpflichtungen von Vorsorgeplänen mit künftigen über die Restdienstzeit effektiv steigenden Arbeitnehmerbeiträgen. Dies betrifft insbesondere Vorsorgepläne, die in späteren Jahren einen höheren Leistungszuwachs gewähren. Der bisherige IAS 19 sah eine Ermittlung der Gesamtverpflichtung inklusive zukünftiger arbeitnehmerfinanzierter Leistungszuwächse vor. Gemäß IAS 19R wird die Zuordnung der erwerbbarer Leistung auf Basis der Nettoverpflichtung exklusive der zukünftigen arbeitnehmerfinanzierten Leistungszuwächse ermittelt. Dies führte zu einer Reduzierung der DBO und einer anderen Verteilung des Dienstzeitaufwands über die Dienstzeit.

Ein geringerer Effekt resultiert aus der Erfassung von nicht mit der Verwaltung von Planvermögen in Zusammenhang stehenden Verwaltungskosten bei Leistungserbringung.

Die Erfassung von verfallbarem nachzuerrechnenden Dienstzeitaufwand bei Entstehung anstelle einer Erfassung über den Zeitraum bis zur Unverfallbarkeit hat keine Auswirkung auf den HUGO BOSS Konzern.

Ebenso führt die Abschaffung der Korridor-Methode zu keinem Anpassungsbedarf bei HUGO BOSS.

Die Neuregelung zur Erfassung von Aufstockungsbeträgen bei Altersteilzeitvereinbarungen (ATZ) führt zudem zu einer geänderten Aufwandserfassung und Klassifizierung. Bisher wurden Aufstockungsbeträge bei Vertragsabschluss einer Altersteilzeitvereinbarung sofort in voller Höhe zurückgestellt und als Leistung aus Anlass der Beendigung des Arbeitsverhältnisses klassifiziert. Die Regelungen des IAS 19R stellen klar, dass Aufstockungsbeträge keine Abfindungen mehr darstellen, sondern vielmehr verdient sich der Mitarbeiter den Anspruch auf die Aufstockung durch seine Arbeitsleistung. Somit ist eine Ansammlung der Rückstellung über den Erdienungszeitraum geboten. Dies führte zu einer Reduzierung der bisher in voller Höhe berücksichtigten Rückstellung für Aufstockungsbeträge und einer Ansammlung über den Erdienungszeitraum der ATZ.

Durch die rückwirkende Anwendung des IAS 19R ergaben sich folgende Auswirkungen auf die Eröffnungsbilanz zum 1. Januar 2012 sowie den dargestellten Vorjahreszeitraum:

(in TEUR)

| | 31. Dez. 2012 | | | 1. Jan. 2012 | | |
|------------------------------------|------------------|-------------|-------------------|------------------|-------------|-------------------|
| | vor Anpassung | Anpassung | nach Anpassung | vor Anpassung | Anpassung | nach Anpassung |
| Summe Aktiva | 1.584.518 | -244 | 1.584.274 | 1.425.866 | -126 | 1.425.740 |
| Davon aktive latente Steuern | 66.974 | -244 | 66.730 | 56.086 | -126 | 55.960 |
| Summe kurzfristige Schulden | 794.523 | -310 | 794.213 | 470.291 | -63 | 470.228 |
| Davon kurzfristige Rückstellungen | 90.270 | -310 | 89.960 | 89.822 | -63 | 89.759 |
| Summe langfristige Schulden | 152.088 | -699 | 151.389 | 432.338 | -282 | 432.056 |
| Davon langfristige Rückstellungen | 55.188 | -699 | 54.489 | 40.880 | -282 | 40.598 |
| Summe Konzerneigenkapital | 637.907 | 765 | 638.672 | 523.238 | 219 | 523.457 |
| Davon Gewinnrücklagen | 286.208 | 792 | 287.000 | 206.944 | 219 | 207.163 |
| Davon Konzernergebnis | 311.520 | -40 | 311.480 | 291.362 | 0 | 291.362 |
| Davon Sonstiges Ergebnis | 5.406 | 13 | 5.419 | 12.068 | 0 | 12.068 |

Die rückwirkende Anwendung des IAS 19R wirkte sich nur unwesentlich auf die Konzern- Gewinn- und Verlustrechnung sowie auf die Gesamtergebnisrechnung im Geschäftsjahr 2013 wie auch im Vergleichszeitraum 2012 aus. Zum 31. Dezember 2013 hätten sich Auswirkungen in ähnlicher Größenordnung wie im Vorjahr ergeben. Der Effekt auf das Ergebnis je Aktie aufgrund der Änderung der Rechnungslegungsmethode beträgt für das Geschäftsjahr 2012 weniger als 0,01 EUR. Aus der rückwirkenden Anpassung von IAS 19R ergaben sich unwesentliche Umgliederung innerhalb des Mittelzuflusses aus betrieblicher Tätigkeit. Auf die Zahlungsmittelzu- und abflüsse hatte die rückwirkende Anpassung jedoch keine Auswirkung.

BEGRIFF UND ABGRENZUNG VON HERSTELLUNGSKOSTEN

Zur sachgerechten Abbildung der im Sommer 2012 begonnenen Optimierung der Organisationsstruktur in der Gewinn- und Verlustrechnung und der Ermittlung der Herstellungskosten der Vorräte wurden Produktions- und Fertigungsgemeinkosten, die bislang in die Herstellungskosten der Vorräte einbezogen worden waren, in der laufenden Berichtsperiode neu gewürdigt.

Alle nicht direkt dem Herstellungs- oder Produktionsvorgang zurechenbaren Kosten werden ab 2013 nicht mehr in die Herstellungskosten der Vorräte einbezogen, sondern zum Zeitpunkt der Entstehung als Aufwand erfasst. Dies betrifft insbesondere die in den Verwaltungskosten ausgewiesenen Entwicklungskosten der ersten und zweiten Phase des Kollektionserstellungsprozesses (Design und Modellentwicklung).

Die dem serienreifen Produkt zuordenbaren und somit produktionsbezogenen Kosten der technischen Produktentwicklung in der dritten Phase der Kollektionserstellung sowie die Gemeinkosten der Produktumsetzungs- und beschaffungsbereiche werden unverändert anteilig bei der Ermittlung der Herstellungskosten der unfertigen und fertigen Erzeugnisse berücksichtigt. Diese sind ab 2013 in den Umsatzkosten enthalten.

Die Ermittlung der Herstellungskosten wird in Übereinstimmung mit den Regelungen des IAS 8.42 rückwirkend berichtigt. Durch die rückwirkende Korrektur ergeben sich folgende Auswirkungen in der Eröffnungsbilanz zum 1. Januar 2012 sowie auf den dargestellten Vorjahreszeitraum:

(in TEUR)

| | 31. Dez. 2012 | | | 1. Jan. 2012 | | |
|----------------------------------|------------------|---------------|-------------------|------------------|---------------|-------------------|
| | vor Anpassung | Anpassung | nach Anpassung | vor Anpassung | Anpassung | nach Anpassung |
| Summe Aktiva | 1.584.518 | -7.104 | 1.577.414 | 1.425.866 | -6.179 | 1.419.687 |
| Davon Vorräte | 430.297 | -9.137 | 421.160 | 457.913 | -7.726 | 450.187 |
| Davon aktive latente Steuern | 66.974 | 2.033 | 69.007 | 56.086 | 1.547 | 57.633 |
| Summe Konzerneigenkapital | 637.907 | -7.104 | 630.803 | 523.238 | -6.179 | 517.059 |
| Davon Gewinnrücklagen | 286.208 | -6.179 | 280.029 | 206.944 | -6.179 | 200.765 |
| Davon Konzernergebnis | 311.520 | -903 | 310.617 | 291.362 | 0 | 291.362 |
| Davon Sonstiges Ergebnis | -5.195 | -22 | -5.217 | -9.478 | 0 | -9.478 |

Darüber hinaus werden ab dem Berichtsjahr 2013 die direkten Vertriebskosten in den Vertriebs- und Marketingaufwendungen ausgewiesen. Die direkten Vertriebskosten enthalten umsatzabhängige Provisionen, Ausgangsfrachten, Zollkosten sowie Kreditkartengebühren und sind somit Sondereinzelkosten des Vertriebs und stehen in direktem Zusammenhang mit dem Absatzerfolg des Unternehmens.

Ebenfalls neu zugeordnet werden die Kosten für die im Beschaffungsbereich angesiedelten Funktionen der kontinuierlichen Optimierung der Lieferantenstruktur. Die Kosten der zugehörigen Fachabteilungen werden ab 2013 den Kosten der allgemeinen Verwaltung zugeordnet.

Darüber hinaus werden ab dem Geschäftsjahr 2013 die sonstigen betrieblichen Aufwendungen/Erträge nicht mehr im Posten „Verwaltungsaufwendungen und sonstige betriebliche Aufwendungen/Erträge“ ausgewiesen, sondern als separater Posten in der Gewinn- und Verlustrechnung dargestellt.

Der Ausweis wurde in Übereinstimmung mit den Regelungen des IAS 8.42 rückwirkend an die Darstellung der Berichtsperiode angepasst. Durch die korrigierte Darstellung ergaben sich folgende Auswirkungen auf die Gewinn- und Verlustrechnung des Vorjahreszeitraums:

(in TEUR)

| | 2012 | | |
|---|------------------|---------------|-------------------|
| | vor Anpassung | Anpassung | nach Anpassung |
| Rohertrag | 1.453.245 | -9.189 | 1.444.056 |
| Vertriebs- und Marketingaufwendungen | -808.868 | 16.976 | -791.892 |
| Davon direkte Vertriebskosten | 0 | -43.471 | -43.471 |
| Davon Aufwendungen für Logistik | -126.172 | 60.447 | -65.725 |
| Verwaltungsaufwendungen | -211.176 | -5.011 | -216.187 |
| Davon Verwaltungsaufwand | -143.301 | -16.208 | -159.509 |
| Davon Forschungs- und Entwicklungsaufwand | -63.712 | 7.033 | -56.679 |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen und Erträge | 0 | -4.163 | -4.163 |
| Ertragsteuern | -98.109 | 484 | -97.625 |
| Konzernergebnis | 311.520 | -903 | 310.617 |

Durch die rückwirkende Korrektur der Abgrenzung von Herstellungskosten der Vorräte verringerte sich das Ergebnis je Aktie für das Geschäftsjahr 2012 um 0,01 EUR auf 4,44 EUR. Aus der rückwirkenden Korrektur der Abgrenzung der Herstellungskosten ergaben sich unwesentliche Umgliederung innerhalb des Mittelzuflusses aus betrieblicher Tätigkeit. Auf die Zahlungsmittelzu- und abflüsse hatte die rückwirkende Korrektur jedoch keine Auswirkung. Durch die rückwirkende Korrektur der Abgrenzung von Herstellungskosten der Vorräte ergaben sich zudem Änderungen in den Segmentergebnissen der operativen Segmente.

UNTERNEHMENSZUSAMMENSCHLÜSSE

Im Geschäftsjahr 2013 hat der HUGO BOSS Konzern insgesamt zehn Stores und die damit verbundenen Vermögenswerte im Rahmen von Asset Deals von ehemaligen Franchise-Partnern in Australien, den USA und Singapur übernommen. Außerdem wurde ein Store in Frankreich im Rahmen eines Share Deals übernommen. Durch die Übernahmen soll der Ausbau des konzerneigenen Einzelhandels unterstützt werden.

Folgende Übersicht zeigt die Allokation des Kaufpreises auf das übernommene Nettovermögen sowie den sich daraus ergebenden Geschäfts- oder Firmenwert:

| (in TEUR) | |
|--|---------------|
| | 2013 |
| Übertragene Gegenleistung | |
| Vereinbarter Kaufpreis | 12.556 |
| Übernommene Schulden | -552 |
| Summe Kaufpreiszahlung | 12.003 |
| Beizulegende Zeitwerte der übernommenen Vermögenswerte und Schulden | |
| Immaterielle Vermögenswerte | 8.532 |
| Sachanlagen | 2.875 |
| Vorräte | 1.870 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 92 |
| Sonstige Vermögenswerte | 254 |
| Summe Vermögenswerte | 13.622 |
| Finanzverbindlichkeiten | 933 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 530 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 728 |
| Summe Verbindlichkeiten | 2.191 |
| Geschäfts- oder Firmenwerte | 572 |

Die Beherrschung über die Vermögenswerte wurde jeweils durch die Zahlung des vereinbarten Kaufpreises erlangt.

Für die im Geschäftsjahr erworbenen Stores erfolgte die Übernahme auf Basis vorläufiger Kaufpreisallokationen, die jeweils innerhalb von zwölf Monaten nach dem Erwerbszeitpunkt abgeschlossen werden.

Im Rahmen der Kaufpreisallokationen wurden immaterielle Vermögenswerte in Form von zurückerworbenen Rechten („reacquired rights“) auf vorläufiger Basis identifiziert. Hierbei handelt es sich um Rechte zur Nutzung des HUGO BOSS Markennamens, die HUGO BOSS den Franchise-Partnern für die jeweiligen Stores auf Basis von Franchisevereinbarungen gewährt hat. Die zurückerworbenen Franchisevereinbarungen wurden unter marktüblichen Bedingungen abgeschlossen.

Die Geschäfts- oder Firmenwerte entfallen auf das Segment Asien und enthalten nicht separierbare immaterielle Vermögenswerte und erwartete Synergieeffekte. Von einer steuerlichen Nutzung der Geschäfts- oder Firmenwerte ist nicht auszugehen. Sie unterliegen gemäß IAS 36 einem jährlichen Impairment-Test und werden daher nicht planmäßig abgeschrieben.

In Summe entstanden Transaktionskosten in Höhe von 301 TEUR, die sofort erfolgswirksam in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfasst wurden.

Da zurzeit noch nicht alle für eine vollständige Bilanzierung der Unternehmenszusammenschlüsse notwendigen Informationen vorliegen, wurde eine vorläufige Kaufpreisallokation vorgenommen.

Wären die Unternehmenszusammenschlüsse bereits zum 1. Januar 2013 zustande gekommen, wäre der Konzernumsatz 7.596 TEUR höher gewesen. Das Konzernergebnis hätte sich unwesentlich verändert.

Der durch die Unternehmenszusammenschlüsse zusätzlich generierte Konzernumsatz im Geschäftsjahr 2013 betrug 6.751 TEUR.

ERLÄUTERUNGEN ZUR KONZERN- GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

1| UMSATZERLÖSE

(in TEUR)

| | 2013 | 2012 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Erlöse aus dem Verkauf von Gütern | 2.374.270 | 2.289.342 |
| Lizenerträge | 57.863 | 56.512 |
| GESAMT | 2.432.133 | 2.345.854 |

2| UMSATZKOSTEN

(in TEUR)

| | 2013 | 2012 ¹ |
|---------------------------------------|----------------|-------------------|
| Anschaffungskosten für bezogene Waren | 737.734 | 786.817 |
| Herstellungskosten für Eigenfertigung | 62.597 | 63.709 |
| Aktivierete Gemeinkosten | 52.252 | 51.272 |
| GESAMT | 852.583 | 901.798 |

¹ Einige dargestellte Beträge weichen aufgrund vorgenommener Änderungen der Rechnungslegungsmethode und Korrekturen von den in Vorjahren berichteten Werten ab (zu Einzelheiten siehe Konzernanhang, Änderung der Rechnungslegungsmethode/Korrekturen, S. 170 ff.).

Die Anschaffungskosten enthalten den Materialaufwand, der dem Betrag der Vorräte entspricht, der im Geschäftsjahr als Aufwand erfasst wurde. Daneben enthält der Posten Eingangsfraucht- und Zollkosten.

Im Geschäftsjahr 2013 ist aus Wertminderungen auf das Vorratsvermögen und der Auflösung von Wertberichtigungen ein Nettoertrag in Höhe von 9.509 TEUR (2012: Nettoaufwand von 3.866 TEUR) entstanden. Dieser ist in den Umsatzkosten enthalten.

Die aktivierten Gemeinkosten enthalten die Kosten der technischen Produktentwicklung in der dritten Phase der Kollektionserstellung sowie die Gemeinkosten der Produktumsetzungs- und -beschaffungsbereiche.

3| VERTRIEBS- UND MARKETINGAUFWENDUNGEN

(in TEUR)

| | 2013 | 2012 ¹ |
|--|----------------|-------------------|
| Aufwendungen für konzerneigenen Einzelhandel, indirekte Vertriebs- und Marketingorganisation | 647.064 | 545.236 |
| Marketingaufwendungen | 137.498 | 135.613 |
| Aufwendungen für Logistik | 59.680 | 65.725 |
| Direkte Vertriebskosten | 45.740 | 43.471 |
| Wertberichtigungen auf Forderungen/Forderungsausfall | 1.606 | 1.847 |
| GESAMT | 891.588 | 791.892 |

¹ Einige dargestellte Beträge weichen aufgrund vorgenommener Änderungen der Rechnungslegungsmethode und Korrekturen von den in Vorjahren berichteten Werten ab (zu Einzelheiten siehe Konzernanhang, Änderung der Rechnungslegungsmethode/Korrekturen, S. 170 ff.).

Die Aufwendungen für den konzerneigenen Einzelhandel, die indirekte Vertriebs- und Marketingorganisation umfassen im Wesentlichen Personal- und Mietaufwendungen für den Groß- und Einzelhandelsvertrieb.

Die Marketingaufwendungen setzen sich aus Aufwendungen in Höhe von 154.283 TEUR (2012: 152.040 TEUR) und Erträgen aus der Weiterberechnung von Marketingaufwendungen von 16.785 TEUR (2012: 16.427 TEUR) zusammen. Die Erlöse aus der Weiterberechnung von Marketingaufwendungen enthalten hauptsächlich Kosten für die Weiterberechnung von Shopseinrichtungen, Marketingmaterial sowie für Werbe- und Sponsoringaktivitäten.

Insgesamt enthalten die Vertriebs- und Marketingaufwendungen sonstige Steuern in Höhe von 2.834 TEUR (2012: 2.878 TEUR).

In den direkten Vertriebskosten sind vor allem umsatzabhängige Provisionen, Ausgangsfracht- und Zollkosten sowie Kreditkartengebühren enthalten.

4 | VERWALTUNGS-AUFWENDUNGEN

(in TEUR)

| | 2013 | 2012 ¹ |
|------------------------------------|----------------|-------------------|
| Verwaltungsaufwand | 169.835 | 159.283 |
| Forschungs- und Entwicklungskosten | 58.683 | 56.679 |
| GESAMT | 228.518 | 215.962 |

¹ Einige dargestellte Beträge weichen aufgrund vorgenommener Änderungen der Rechnungslegungsmethode und Korrekturen von den in Vorjahren berichteten Werten ab (zu Einzelheiten siehe Konzernanhang, Änderung der Rechnungslegungsmethode/Korrekturen, S. 170 ff.).

Der Verwaltungsaufwand besteht überwiegend aus Raummieten, Instandhaltungskosten, IT-Betriebskosten, Rechts- und Beratungskosten sowie dem Personalaufwand des Funktionsbereichs.

Aufwendungen für Forschung und Entwicklung fallen im HUGO BOSS Konzern schwerpunktmäßig im Rahmen der Kollektionserstellung an. Die Gesamtaufwendungen für Forschung und Entwicklung in Höhe von 58.683 TEUR (2012: 56.679 TEUR) setzen sich wie folgt zusammen: 40.447 TEUR (2012: 39.526 TEUR) Personalaufwand, 1.675 TEUR (2012: 1.673 TEUR) Abschreibungen sowie 16.561 TEUR (2012: 15.480 TEUR) sonstiger betrieblicher Aufwand.

Wesentliche Erträge sind in den Verwaltungsaufwendungen durch die Weiterberechnung von sonstigen Kosten und Leistungen in Höhe von 6.629 TEUR (2012: 9.216 TEUR) entstanden sowie durch die Auflösung von Rückstellungen in Höhe von 11.360 TEUR (2012: 3.581 TEUR).

Insgesamt enthalten die Verwaltungsaufwendungen sonstige Steuern in Höhe von 2.677 TEUR (2012: 2.545 TEUR).

5 | SONSTIGE BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN UND ERTRÄGE

Aus sonstigen betrieblichen Aufwendungen und Erträgen entstand im Geschäftsjahr 2013 ein Nettoaufwand in Höhe von 3.291 TEUR. Dieser steht im Wesentlichen im Zusammenhang mit organisatorischen Veränderungen in der Region Europa. Im Vorjahr betrug der Nettoaufwand 4.163 TEUR und war auf die Vereinfachung der Markenstruktur und die Bündelung der Kreativbereiche unter der Marke BOSS zurückzuführen.

In den sonstigen betrieblichen Aufwendungen und Erträgen sind Erträge in Höhe von 381 TEUR enthalten (2012: 3.683 TEUR). Davon entstanden 270 TEUR durch die Entkonsolidierung der Distributionszentrum Vermietungsgesellschaft mbH & Co. Objekt HUGO BOSS Filderstadt KG. Die restlichen Erträge von 111 TEUR sind wie im Vorjahr im Wesentlichen auf die Auflösung von Rückstellungen zurückzuführen.

6| FINANZERGEBNIS

(in TEUR)

| | 2013 | 2012 ¹ |
|---|----------------|-------------------|
| Zinserträge aus Bankguthaben | 539 | 1.400 |
| Sonstige Zinserträge | 1.455 | 1.259 |
| Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge | 1.994 | 2.659 |
| Zinsaufwendungen aus Finanzschulden | -10.013 | -18.761 |
| Sonstige Zinsaufwendungen | -6.409 | -1.919 |
| Zinsen und ähnliche Aufwendungen | -16.422 | -20.680 |
| Zinsergebnis | -14.428 | -18.021 |
| Kursgewinne/-verluste aus Forderungen/Verbindlichkeiten | -19.027 | -6.680 |
| Ergebnis aus Absicherungsgeschäften | 10.449 | 4.169 |
| Sonstige Finanzaufwendungen/-erträge | 319 | -3.315 |
| Übrige Finanzposten | -8.259 | -5.826 |
| Finanzergebnis | -22.687 | -23.847 |

¹ Einige dargestellte Beträge weichen aufgrund vorgenommener Änderungen der Rechnungslegungsmethode und Korrekturen von den in Vorjahren berichteten Werten ab (zu Einzelheiten siehe Konzernanhang, Änderung der Rechnungslegungsmethode/Korrekturen, S. 170 ff.).

In den Zinsaufwendungen aus Finanzschulden sind Aufwendungen für Zinsswaps in Höhe von 5.791 TEUR (2012: 13.086 TEUR) enthalten. Die sonstigen Zinsaufwendungen enthalten den Nettozinsbetrag aus den Pensionsrückstellungen sowie Effekte aus der Bewertung zum Barwert der sonstigen langfristigen Rückstellungen in Höhe von 2.865 TEUR (2012: 1.919 TEUR). Darüber hinaus enthält der Posten „Sonstige Zinsaufwendungen“ Zinsen auf nichtfinanzielle Verbindlichkeiten wie zum Beispiel Steuerschulden. Der Vorjahreswert wurde im Zuge der IAS-19-Änderungen entsprechend angepasst.

Die Kursverluste aus Forderungen und Verbindlichkeiten enthalten Wechselkursgewinne in Höhe von 21.468 TEUR (2012: 16.301 TEUR) sowie Wechselkursverluste in Höhe von 40.495 TEUR (2012: 22.981 TEUR). Das Ergebnis aus Absicherungsgeschäften beinhaltet Effekte aus der Fair-Value-Bewertung von Devisentermin- und Devisenswapgeschäften.

7| ERTRAGSTEUERN

(in TEUR)

| | 2013 | 2012 ¹ |
|------------------|----------------|-------------------|
| Laufende Steuern | 122.332 | 110.688 |
| Latente Steuern | -22.225 | -13.072 |
| GESAMT | 100.107 | 97.616 |

¹ Einige dargestellte Beträge weichen aufgrund vorgenommener Änderungen der Rechnungslegungsmethode und Korrekturen von den in Vorjahren berichteten Werten ab (zu Einzelheiten siehe Konzernanhang, Änderung der Rechnungslegungsmethode/Korrekturen, S. 170 ff.).

Als Ertragsteuern werden die Körperschaftsteuer zuzüglich des Solidaritätszuschlags und die Gewerbesteuer der inländischen Konzerngesellschaften sowie die vergleichbaren Ertragsteuern der ausländischen Konzerngesellschaften ausgewiesen.

Für die HUGO BOSS AG ermittelt sich unverändert ein inländischer Ertragsteuersatz von 28,0 % (2012: 28,0 %). Die Steuersätze im Ausland liegen wie im Vorjahr zwischen 0 % und 40 %.

Im Geschäftsjahr 2013 enthalten die laufenden Ertragsteuern periodenfremde Aufwendungen in Höhe von 16.181 TEUR (2012: 809 TEUR). Diese enthalten Aufwendungen für die Bildung von Rückstellungen für Risiken aus der steuerlichen Außenprüfung für die Jahre 2007 bis 2011 einschließlich der Folgewirkung. Dem stehen periodenfremde Erträge in Höhe von 760 TEUR (2012: 4.106 TEUR) gegenüber.

Die latenten Steuern werden auf Basis der Steuersätze ermittelt, die nach der derzeitigen Rechtslage in den einzelnen Ländern zum Realisationszeitpunkt gelten beziehungsweise erwartet werden.

Die folgende Tabelle zeigt eine Überleitungsrechnung vom erwarteten Ertragsteueraufwand, der sich theoretisch bei Anwendung des aktuellen inländischen Ertragsteuersatzes von 28,0 % (2012: 28,0 %) auf Konzernebene ergeben würde, zum tatsächlich ausgewiesenen Ertragsteueraufwand im Konzern. Der verwendete inländische Ertragsteuersatz berücksichtigt den Körperschaftsteuersatz (inkl. Solidaritätszuschlag) von 15,8 % (2012: 15,8 %) sowie einen Gewerbesteuersatz von 12,2 % (2012: 12,2 %).

(in TEUR)

| | 2013 | 2012 ¹ |
|---|----------------|-------------------|
| Ergebnis vor Ertragsteuern | 433.466 | 408.192 |
| Erwarteter Ertragsteueraufwand | 121.371 | 114.294 |
| Steuereffekte aus permanenten Sachverhalten | -4.107 | 2.022 |
| Steuersatzbedingte Abweichungen | -19.342 | -19.066 |
| Davon Auswirkungen Steuersatzänderungen | 1.076 | -128 |
| Davon Steuereffekte aus Hinzurechnungen/Kürzungen für lokale Steuern | -6.993 | -6.743 |
| Davon Anpassung des Steuerbetrags an den abweichenden nationalen Steuersatz | -13.425 | -12.195 |
| Steuererstattungen/Steuernachzahlungen | 15.421 | -3.296 |
| Latente Steuereffekte aus Vorjahren | -6.087 | 0 |
| Veränderung Wertberichtigung auf aktive latente Steuern | -8.070 | 2.752 |
| Steuereffekte aus ausschüttungsfähigen Gewinnen von Konzerngesellschaften | 1.696 | 657 |
| Sonstige Abweichung | -775 | 253 |
| Ausgewiesener Ertragsteueraufwand | 100.107 | 97.616 |
| Ertragsteuerbelastung | 23 % | 24 % |

¹ Einige dargestellte Beträge weichen aufgrund vorgenommener Änderungen der Rechnungslegungsmethode und Korrekturen von den in Vorjahren berichteten Werten ab (zu Einzelheiten siehe Konzernanhang, Änderung der Rechnungslegungsmethode/Korrekturen, S. 170 ff.).

Die Verminderung der Ertragsteuerbelastung durch steuerfreie Erträge beträgt 2.163 TEUR (2012: 1.164 TEUR). Die gegenläufigen Steuereffekte der nicht abzugsfähigen Betriebsausgaben belaufen sich auf 5.074 TEUR (2012: 2.966 TEUR) und die sonstigen permanenten Effekte auf 7.019 TEUR (2012: 220 TEUR).

Steuereffekte aus der Hinzurechnung/Kürzung für lokale Steuern in Höhe von 6.993 TEUR (2012: 6.743 TEUR) resultieren maßgeblich aus gewerbesteuerlichen Hinzurechnungs- und Kürzungsvorschriften zur Ermittlung der gewerbesteuerlichen Bemessungsgrundlage.

Weitere steuersatzbedingte Abweichungen von 13.425 TEUR (2012: 12.195 TEUR) sind auf die Differenz des nominalen inländischen Ertragsteuersatzes von 28% zu den ausländischen effektiven Ertragsteuersätzen zurückzuführen.

Im Aufwand für latente Steuern sind neben den Effekten aus der Entstehung beziehungsweise der Umkehrung von temporären Unterschieden zwischen den Wertansätzen im Konzernabschluss und den Wertansätzen in den Steuerbilanzen auch Aufwendungen aus Auswirkungen von Steuersatzänderungen in Höhe von 1.076 TEUR (2012: Ertrag 128 TEUR) enthalten.

Im Geschäftsjahr 2013 entstand ein latenter Steuerertrag aus Vorjahren in Höhe von 6.087 TEUR (2012: 0 TEUR). Dies ist im Wesentlichen auf Auflösungen passiver latenter Steuern sowie Bildung aktiver latenter Steuern zurückzuführen, die aufgrund von Vorjahreskorrekturen entstanden sind.

Im sonstigen Ergebnis sind latente Steuern in Höhe von 924 TEUR (2012: 601 TEUR) enthalten. Davon entfallen 1.487 TEUR (2012: 2.722 TEUR) auf die erfolgsneutrale Erfassung von Zeitertschwankungen von Derivaten mit Sicherungsbeziehung und ein Ertrag von 563 TEUR (2012: Ertrag 2.121 TEUR) aus der Verrechnung der versicherungsmathematischen Gewinne/Verluste aus den Pensionsrückstellungen im Eigenkapital.

Die latenten Steueransprüche und Steuerschulden werden saldiert dargestellt, wenn sie sich auf dieselbe Steuerbehörde und dasselbe Steuersubjekt beziehen. Die Steuerabgrenzungen in der Konzernbilanz sind den folgenden Sachverhalten zuzuordnen:

(in TEUR)

| | 2013 | | 2012 ¹ | |
|---|----------------|----------------|-------------------|----------------|
| | Aktivisch | Passivisch | Aktivisch | Passivisch |
| Rückstellungen und Verbindlichkeiten | 33.375 | -99 | 30.352 | -54 |
| Steuerliche Verlustvorräte | 23.070 | 0 | 26.719 | 0 |
| Vorratsbewertung | 39.835 | -3.298 | 43.355 | -2.998 |
| Ansatz und Bewertung des Anlagevermögens | 9.922 | -16.878 | 7.426 | -19.356 |
| Forderungsbewertung | 4.842 | -2.153 | 5.991 | -300 |
| Marktbewertung Finanzinstrumente | 1.793 | -5.121 | 435 | -9.627 |
| Gewinnrücklagen von Tochtergesellschaften | 0 | -7.334 | 0 | -5.824 |
| Sonstige Ansatz- und Bewertungsunterschiede | 132 | -1.507 | 3.060 | -3.182 |
| | 112.969 | -36.390 | 117.338 | -41.341 |
| Wertminderungen ² | -13.348 | 0 | -26.872 | 0 |
| Saldierung | -18.928 | 18.928 | -21.703 | 21.703 |
| GESAMT | 80.693 | -17.462 | 68.763 | -19.638 |

¹ Einige dargestellte Beträge weichen aufgrund vorgenommener Änderungen der Rechnungslegungsmethode und Korrekturen von den in Vorjahren berichteten Werten ab (zu Einzelheiten siehe Konzernanhang, Änderung der Rechnungslegungsmethode/Korrekturen, S. 170 ff.).

² Einschließlich nicht zu erfassender steuerlicher Verlustvorräte.

Latente Steueransprüche werden für alle abzugsfähigen temporären Unterschiede, noch nicht genutzte steuerliche Verlust- und Zinsvorräte sowie nicht genutzte Steuergutschriften in dem Maße erfasst, in dem es wahrscheinlich ist, künftig zu versteuerndes Einkommen zu erzielen, gegen das die abzugsfähigen temporären Differenzen und die noch nicht genutzten steuerlichen Verlust- und Zinsvorräte sowie die Steuergutschriften verrechnet werden können.

180

Von den latenten Steueransprüchen sind 29.111 TEUR (2012: 27.199 TEUR) und von den latenten Steuerschulden 28.441 TEUR (2012: 30.855 TEUR) langfristig. In der Bilanz ist der Gesamtbetrag als langfristig ausgewiesen.

Wenn hinsichtlich der Realisierbarkeit in der Zukunft Zweifel bestehen, werden Ansprüche aus steuerlichen Verlustvorträgen und temporären Differenzen nicht erfasst oder wertgemindert. Zur Bestimmung dieser Abwertungen werden alle positiven und negativen Einflussfaktoren auf ein ausreichend hohes zukünftiges Einkommen berücksichtigt.

Die Wertminderungen auf latente Steuern resultieren in Höhe von 12.775 TEUR (2012: 21.629 TEUR) aus in der Zukunft voraussichtlich nicht nutzbaren Verlustvorträgen und in Höhe von 573 TEUR (2012: 5.243 TEUR) aus temporären Differenzen.

Ausschüttungsfähige Gewinne bei ausländischen Tochtergesellschaften sollen in den nächsten Jahren teilweise nach Deutschland ausgeschüttet werden. Der bei Ausschüttung anfallende deutsche Steueraufwand in Höhe von 1.200 TEUR (2012: 1.200 TEUR) wurde im Rahmen der latenten Steuern passiviert. Des Weiteren wurden für ausschüttungsfähige Gewinne von Tochtergesellschaften, die an andere Tochtergesellschaften ausschütten, insoweit latente Steuern gebildet, als Quellensteuern für zukünftige Ausschüttungen anfallen. Für diese Quellensteuerbelastungen wurden in Höhe von 6.134 TEUR (2012: 4.624 TEUR) latente Steuern passiviert.

Weitere passive latente Steuern auf ausschüttungsfähige Gewinne bei Tochterunternehmen in Höhe von 509.582 TEUR (2012: 503.817 TEUR) wurden nicht gebildet, weil diese Gewinne aus heutiger Sicht permanent investiert bleiben sollen. Bei Ausschüttung der Gewinne nach Deutschland wären diese zu 5 % der deutschen Besteuerung zu unterwerfen oder würden gegebenenfalls ausländische Quellensteuern auslösen. Ausschüttungen führen deshalb in der Regel zu einem zusätzlichen Steueraufwand. Die Schätzung von nicht ausgewiesenen passiven latenten Steuern auf nicht ausgeschüttete Gewinne ist nur mit unverhältnismäßig hohem Aufwand möglich.

Die noch nicht genutzten ertragsteuerlichen Verlustvorträge entfallen im Wesentlichen auf ausländische Konzerngesellschaften und betragen:

(in TEUR)

| | 2013 | 2012 |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Verfallsdatum innerhalb von | | |
| 1 Jahr | 2.222 | 2.830 |
| 2 Jahren | 8.687 | 1.091 |
| 3 Jahren | 1.082 | 444 |
| 4 Jahren | 8.366 | 1.395 |
| 5 Jahren | 7.123 | 47.386 |
| Mehr als 5 Jahren | 33.544 | 23.551 |
| Unbegrenzt vortragsfähig | 14.844 | 9.898 |
| GESAMT | 75.868 | 86.595 |

Auf die nicht genutzten steuerlichen Verlustvorträge wurde sowohl zum 31. Dezember 2013 als auch in den vorangegangenen Geschäftsjahren der entsprechende latente Steueranspruch in Höhe von 10.295 TEUR (2012: 5.090 TEUR) gebildet. Im Geschäftsjahr 2013 wurden für Verlustvorträge in Höhe von 43.260 TEUR (2012: 70.893 TEUR) keine latenten Steuern angesetzt.

8| NICHT BEHERRSCHENDE ANTEILE AM KONZERNERGEBNIS

In den Konzernabschluss wurden Gesellschaften einbezogen, an denen die HUGO BOSS AG zu weniger als 100 % beteiligt ist. Entsprechend IAS 27 werden die nicht beherrschenden Anteile in der Konzernbilanz innerhalb des Eigenkapitals getrennt vom auf die Anteilseigner des Mutterunternehmens entfallenden Eigenkapital ausgewiesen. Ebenso werden in der Konzern- Gewinn- und Verlustrechnung nicht beherrschende Anteile am Konzernergebnis gesondert angegeben.

9| ERGEBNIS JE AKTIE

Das Ergebnis je Aktie wird nach IAS 33 als Quotient aus dem den Anteilseignern des Mutterunternehmens zuzuordnenden Ergebnis und dem gewichteten Durchschnitt der während des Geschäftsjahres in Umlauf befindlichen Aktienzahl ermittelt.

Durch das Aktienoptionsprogramm ergaben sich in den dargestellten Berichtsperioden keine Verwässerungseffekte. Die Partizipationsrechte aus dem „Stock Appreciation Rights Program“ gewährten ausschließlich einen Anspruch auf Barausgleich, nicht jedoch auf die Aktien der HUGO BOSS AG. Zum 31. Dezember 2013 gab es keine verbliebenen Stock Appreciation Rights mehr.

Weder zum 31. Dezember 2013 noch zum 31. Dezember 2012 standen Aktien aus, die den Gewinn pro Aktie verwässern könnten.

(in TEUR)

| | 2013 | 2012 ¹ |
|---|-------------|-------------------|
| Den Anteilseignern des Mutterunternehmens zuzurechnendes Ergebnis | 328.965 | 306.450 |
| Durchschnittliche Zahl der ausgegebenen Aktien ² | 69.016.167 | 69.016.167 |
| Ergebnis je Aktie in EUR ³ | 4,77 | 4,44 |

¹ Einige dargestellte Beträge weichen aufgrund vorgenommener Änderungen der Rechnungslegungsmethode und Korrekturen von den in Vorjahren berichteten Werten ab (zu Einzelheiten siehe Konzernanhang, Änderung der Rechnungslegungsmethode/Korrekturen, S. 170 ff.).

² Ohne Berücksichtigung eigener Anteile.

³ Verwässertes und unverwässertes Ergebnis je Aktie.

10| ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZUR KONZERN- GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

PERSONALAUFWAND

(in TEUR)

| | 2013 | 2012 ¹ |
|--|----------------|-------------------|
| Umsatzkosten | 84.354 | 83.159 |
| Vertriebs- und Marketingaufwendungen | 267.817 | 239.068 |
| Verwaltungsaufwendungen | 128.650 | 125.037 |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen/Erträge | 2.244 | 2.844 |
| GESAMT | 483.065 | 450.108 |

¹ Einige dargestellte Beträge weichen aufgrund vorgenommener Änderungen der Rechnungslegungsmethode und Korrekturen von den in Vorjahren berichteten Werten ab (zu Einzelheiten siehe Konzernanhang, Änderung der Rechnungslegungsmethode/Korrekturen, S. 170 ff.).

182

Die Sondereffekte im Geschäftsjahr 2013 in Höhe von 2.244 TEUR stehen im Wesentlichen im Zusammenhang mit organisatorischen Veränderungen in der Region Europa.

Die Sondereffekte im Geschäftsjahr 2012 in Höhe von 2.844 TEUR stehen maßgeblich im Zusammenhang mit Aufwendungen aus dem Anlass der Beendigung von Arbeitsverhältnissen, die aus der Vereinfachung der Markenstruktur und der Bündelung der Kreativbereiche unter der Kernmarke BOSS resultieren.

(in TEUR)

| | 2013 | 2012 ¹ |
|---|----------------|-------------------|
| Löhne und Gehälter | 411.383 | 385.321 |
| Soziale Abgaben | 65.837 | 60.466 |
| Aufwendungen und Erträge für Altersversorgung und für Unterstützung | 5.845 | 4.321 |
| GESAMT | 483.065 | 450.108 |

¹ Einige dargestellte Beträge weichen aufgrund vorgenommener Änderungen der Rechnungslegungsmethode und Korrekturen von den in Vorjahren berichteten Werten ab (zu Einzelheiten siehe Konzernanhang, Änderung der Rechnungslegungsmethode/Korrekturen, S. 170 ff.).

Mitarbeiter zum 31. Dezember:

| | 2013 | 2012 |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Gewerbliche Arbeitnehmer | 4.234 | 4.303 |
| Kaufmännische Arbeitnehmer | 8.262 | 7.549 |
| GESAMT | 12.496 | 11.852 |

Die Ermittlung der Mitarbeiterzahl erfolgt aus der Zahl der Mitarbeiter zum 31. Dezember unter anteiliger Berücksichtigung der Teilzeitbeschäftigten.

Mitarbeiter im Jahresdurchschnitt:

| | 2013 | 2012 |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Gewerbliche Arbeitnehmer | 4.246 | 4.134 |
| Kaufmännische Arbeitnehmer | 7.779 | 7.169 |
| GESAMT | 12.025 | 11.303 |

ABSCHREIBUNGEN

(in TEUR)

| | 2013 | 2012 ¹ |
|--------------------------------------|----------------|-------------------|
| Umsatzkosten | 5.461 | 5.242 |
| Vertriebs- und Marketingaufwendungen | 78.799 | 67.844 |
| Verwaltungsaufwendungen | 21.002 | 18.850 |
| GESAMT | 105.262 | 91.936 |

¹ Einige dargestellte Beträge weichen aufgrund vorgenommener Änderungen der Rechnungslegungsmethode und Korrekturen von den in Vorjahren berichteten Werten ab (zu Einzelheiten siehe Konzernanhang, Änderung der Rechnungslegungsmethode/Korrekturen, S. 170 ff.).

Insgesamt betragen die Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen 105.262 TEUR (2012: 91.936 TEUR). Eine Aufteilung der Abschreibungen auf die entsprechenden Bilanzpositionen ist den folgenden Erläuterungen zur Konzernbilanz zu entnehmen.

MATERIALAUFWAND

Im abgelaufenen Geschäftsjahr betrug der Materialaufwand 706.211 TEUR (2012: 714.687 TEUR).

ERLÄUTERUNGEN ZUR KONZERNBILANZ

ANLAGEVERMÖGEN

(in TEUR)

| | Sachanlagen | Immaterielle Vermögenswerte | GESAMT |
|---------------------------------------|----------------|-----------------------------|------------------|
| Anschaffungskosten | | | |
| 1. Januar 2012 | 684.883 | 221.616 | 906.499 |
| Änderung Konsolidierungskreis | 0 | 0 | 0 |
| Währungsdifferenzen | -3.876 | 1.616 | -2.260 |
| Zugänge | 147.800 | 18.002 | 165.802 |
| Abgänge | -15.360 | -2.069 | -17.429 |
| Umbuchungen | -6.527 | -1.137 | -7.664 |
| 31. Dezember 2012 | 806.920 | 238.028 | 1.044.948 |
| Änderung Konsolidierungskreis | -55.567 | 2.453 | -53.114 |
| Währungsdifferenzen | -20.390 | -4.253 | -24.643 |
| Zugänge | 163.045 | 20.196 | 183.241 |
| Abgänge | -26.158 | -9.108 | -35.266 |
| Umbuchungen | 4.101 | -8.363 | -4.262 |
| 31. Dezember 2013 | 871.951 | 238.953 | 1.110.904 |
| Abschreibungen/Wertminderungen | | | |
| 1. Januar 2012 | 399.353 | 80.518 | 479.871 |
| Änderung Konsolidierungskreis | 0 | 0 | 0 |
| Währungsdifferenzen | -3.051 | -94 | -3.145 |
| Zugänge aus Abschreibungen | 64.501 | 16.868 | 81.369 |
| Zugänge aus Wertminderungen | 8.894 | 1.673 | 10.567 |
| Abgänge | -13.703 | -2.010 | -15.713 |
| Umbuchungen | -6.528 | -1.137 | -7.665 |
| 31. Dezember 2012 | 449.466 | 95.818 | 545.284 |
| Änderung Konsolidierungskreis | 554 | 0 | 554 |
| Währungsdifferenzen | -12.825 | -911 | -13.736 |
| Zugänge aus Abschreibungen | 76.160 | 17.469 | 93.629 |
| Zugänge aus Wertminderungen | 10.644 | 989 | 11.633 |
| Abgänge | -23.503 | -6.500 | -30.003 |
| Umbuchungen | 2.873 | -7.135 | -4.262 |
| 31. Dezember 2013 | 503.369 | 99.730 | 603.099 |
| Buchwert 31. Dezember 2013 | 368.582 | 139.223 | 507.805 |
| Buchwert 31. Dezember 2012 | 357.454 | 142.210 | 499.664 |

Im Zusammenhang mit Grundstücken und Gebäuden existieren Grundschulden in Höhe von 45.019 TEUR (2012: 47.079 TEUR).

11| IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE

(in TEUR)

| | Software, Patente und Lizenzen ¹ | Marken- rechte | Key Money | Selbst erstellte Software | Geschäfts- oder Firmenwerte | GESAMT |
|---------------------------------------|---|-------------------|---------------|---------------------------------|-----------------------------------|----------------|
| Anschaffungskosten | | | | | | |
| 1. Januar 2012 | 137.242 | 14.992 | 26.684 | 5.603 | 37.095 | 221.616 |
| Änderung Konsolidierungskreis | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Währungsdifferenzen | 12 | 0 | -262 | 0 | 1.866 | 1.616 |
| Zugänge | 14.184 | 0 | 3.818 | 0 | 0 | 18.002 |
| Abgänge | -1.900 | 0 | -169 | 0 | 0 | -2.069 |
| Umbuchungen | -2.991 | 0 | 1.854 | 0 | 0 | -1.137 |
| 31. Dezember 2012 | 146.547 | 14.992 | 31.925 | 5.603 | 38.961 | 238.028 |
| Änderung Konsolidierungskreis | -525 | 0 | 2.978 | 0 | 0 | 2.453 |
| Währungsdifferenzen | -1.208 | 0 | -1.045 | 0 | -2.000 | -4.253 |
| Zugänge | 19.444 | 0 | 218 | 0 | 534 | 20.196 |
| Abgänge | -5.956 | 0 | -3.152 | 0 | 0 | -9.108 |
| Umbuchungen | -8.515 | 0 | 152 | 0 | 0 | -8.363 |
| 31. Dezember 2013 | 149.787 | 14.992 | 31.076 | 5.603 | 37.495 | 238.953 |
| Abschreibungen/Wertminderungen | | | | | | |
| 1. Januar 2012 | 66.044 | 0 | 7.678 | 5.603 | 1.193 | 80.518 |
| Änderung Konsolidierungskreis | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Währungsdifferenzen | -77 | 0 | -4 | 0 | -13 | -94 |
| Zugänge aus Abschreibungen | 14.854 | 0 | 2.014 | 0 | 0 | 16.868 |
| Zugänge aus Wertminderungen | 160 | 0 | 1.513 | 0 | 0 | 1.673 |
| Abgänge | -1.841 | 0 | -169 | 0 | 0 | -2.010 |
| Umbuchungen | -2.991 | 0 | 1.854 | 0 | 0 | -1.137 |
| 31. Dezember 2012 | 76.149 | 0 | 12.886 | 5.603 | 1.180 | 95.818 |
| Änderung Konsolidierungskreis | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Währungsdifferenzen | -495 | 0 | -369 | 0 | -47 | -911 |
| Zugänge aus Abschreibungen | 15.554 | 0 | 1.915 | 0 | 0 | 17.469 |
| Zugänge aus Wertminderungen | 30 | 0 | 959 | 0 | 0 | 989 |
| Abgänge | -5.531 | 0 | -969 | 0 | 0 | -6.500 |
| Umbuchungen | -7.071 | 0 | -64 | 0 | 0 | -7.135 |
| 31. Dezember 2013 | 78.636 | 0 | 14.358 | 5.603 | 1.133 | 99.730 |
| Buchwert 31. Dezember 2013 | 71.151 | 14.992 | 16.718 | 0 | 36.362 | 139.223 |
| Buchwert 31. Dezember 2012 | 70.398 | 14.992 | 19.039 | 0 | 37.781 | 142.210 |

¹ Und ähnliche Rechte sowie Lizenzen.

Der Posten „Software, Patente und Lizenzen“ enthält im Wesentlichen Software und Software-Lizenzen sowie im Rahmen von Kaufpreisallokationen identifizierte immaterielle Vermögenswerte.

SOFTWARE UND SOFTWARE-LIZENZEN

Das im Geschäftsjahr 2003 begonnene IT-Projekt „Columbus“ hat zu einer Neuanschaffung der Software für die gesamte Unternehmenssteuerung geführt. Betroffen waren die Einkaufs-, Produktionssteuerungs-, Logistik-, Vertriebs- und Finanzsysteme (weltweit). Über die Gesamtlaufzeit des Projekts wurden im Rahmen von „Columbus“ für das ERP-System, bestehend aus der Branchenlösung SAP AFS sowie SAP Retail für den unternehmenseigenen Einzelhandel, immaterielle Vermögensgegenstände mit Anschaffungskosten in Höhe von 68.223 TEUR (2012: 65.037 TEUR) aktiviert, wovon zum Bilanzstichtag bereits 42.883 TEUR (2012: 34.472 TEUR) planmäßig abgeschrieben waren. Der verbleibende Abschreibungszeitraum beträgt 3,0 Jahre. Neben der beschriebenen Software sind andere Softwarelizenzen in Höhe von 26.670 TEUR (2012: 22.228 TEUR) enthalten, deren verbleibender Abschreibungszeitraum 6,6 Jahre beträgt. Die Abgänge aus der Änderung des Konsolidierungskreises betreffen die Entkonsolidierung der Distributionszentrum Vermietungsgesellschaft mbH & Co. Objekt HUGO BOSS Filderstadt KG. Weitere Angaben zur Entkonsolidierung sind dem Kapitel „Veränderungen im Konsolidierungskreis“ zu entnehmen.

IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE AUS KAUFPREISALLOKATIONEN

Weiterhin sind im Posten „Software, Patente und Lizenzen“ immaterielle Vermögenswerte aus Kaufpreisallokationen enthalten. Im Rahmen der Erstkonsolidierung der „Joint-Venture“-Gesellschaften im Geschäftsjahr 2010 wurden unter anderem Business Licences und Franchisevereinbarungen aktiviert, die zum 31. Dezember 2013 einen Restbuchwert von 12.475 TEUR (2012: 13.774 TEUR) und einen verbleibenden Abschreibungszeitraum von 11,5 Jahren haben. Die im Rahmen der Kaufpreisallokation bei der Übernahme der Monobrand Stores des Franchisepartners Moss Bros in Großbritannien 2011 identifizierten Franchisevereinbarungen weisen zum Bilanzstichtag einen Restbuchwert in Höhe von 1.760 TEUR (2012: 3.831 TEUR) aus. Der verbleibende Abschreibungszeitraum beträgt 1,1 Jahre. Die im Geschäftsjahr 2013 identifizierten Franchisevereinbarungen sind dem Kapitel „Unternehmenszusammenschlüsse“ zu entnehmen.

MARKENRECHTE

Die ausgewiesenen Markenrechte in Höhe von 14.992 TEUR (2012: 14.992 TEUR), die ebenfalls als Vermögenswerte mit unbegrenzter Nutzungsdauer klassifiziert sind, entfallen im Wesentlichen auf Markenrechte zur Nutzung der Markennamen BOSS, HUGO und HUGO BOSS in den USA.

KEY MONEY

Insgesamt war zum Bilanzstichtag Key Money in Höhe von 16.718 TEUR (2012: 19.039 TEUR) aktiviert. Davon entfallen 5.776 TEUR (2012: 6.872 TEUR) auf Key Money mit unbegrenzter Nutzungsdauer und 10.942 TEUR (2012: 12.167 TEUR) auf Key Money mit begrenzter Nutzungsdauer. Key Money mit unbegrenzter Nutzungsdauer betrifft momentan ausschließlich Frankreich mit 5.776 TEUR (2012: 3.330 TEUR) und ist unter anderem durch Zugänge aus der Änderung des Konsolidierungskreises im Rahmen eines Unternehmenszusammenschlusses gestiegen. Das Key Money mit unbegrenzter Nutzungsdauer für einen Einzelhandelsstandort in Dänemark war zum Bilanzstichtag vollständig abgeschrieben. Wesentliches Key Money mit begrenzter Nutzungsdauer ist den Ländern Schweiz, Brasilien und Australien zuzuordnen. Es verbleibt ein Abschreibungszeitraum von 5,7 Jahren.

Weitere Angaben zu den vorgenommenen Wertminderungen sind Anhangsziffer 13 zu entnehmen.

12| SACHANLAGEN

(in TEUR)

| | Grund- stücke und Bauten | Technische Anlagen und Maschinen | Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsaus- stattung | Anlagen im Bau | GESAMT |
|--|--------------------------------|--|---|-------------------|----------------|
| Anschaffungskosten | | | | | |
| 1. Januar 2012 | 223.374 | 83.799 | 371.503 | 6.207 | 684.883 |
| Änderung Konsolidierungskreis | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Währungsdifferenzen | -1.354 | -68 | -2.462 | 8 | -3.876 |
| Zugänge | 36.045 | 4.096 | 84.320 | 23.339 | 147.800 |
| Abgänge | -1.281 | -861 | -13.121 | -97 | -15.360 |
| Umbuchungen | -157 | 111 | -1.762 | -4.719 | -6.527 |
| 31. Dezember 2012 | 256.627 | 87.077 | 438.478 | 24.738 | 806.920 |
| Änderung Konsolidierungskreis | -17.849 | 0 | 1.071 | -38.789 | -55.567 |
| Währungsdifferenzen | -5.629 | -413 | -14.235 | -113 | -20.390 |
| Zugänge | 25.351 | 3.754 | 100.968 | 32.972 | 163.045 |
| Abgänge | -3.923 | -1.812 | -20.423 | 0 | -26.158 |
| Umbuchungen | 8.127 | 19 | 9.440 | -13.485 | 4.101 |
| 31. Dezember 2013 | 262.704 | 88.625 | 515.299 | 5.323 | 871.951 |
| Abschreibungen/ Wertminderungen | | | | | |
| 1. Januar 2012 | 101.169 | 60.172 | 238.011 | 1 | 399.353 |
| Änderung Konsolidierungskreis | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Währungsdifferenzen | -883 | -74 | -2.094 | 0 | -3.051 |
| Zugänge aus Abschreibungen | 12.805 | 5.339 | 46.356 | 1 | 64.501 |
| Zugänge aus Wertminderungen | 3.437 | 106 | 5.351 | 0 | 8.894 |
| Abgänge | -1.274 | -827 | -11.602 | 0 | -13.703 |
| Umbuchungen | -11 | -814 | -5.701 | -2 | -6.528 |
| 31. Dezember 2012 | 115.243 | 63.902 | 270.321 | 0 | 449.466 |
| Änderung Konsolidierungskreis | 0 | 0 | 554 | 0 | 554 |
| Währungsdifferenzen | -3.130 | -404 | -9.291 | 0 | -12.825 |
| Zugänge aus Abschreibungen | 15.069 | 5.084 | 56.007 | 0 | 76.160 |
| Zugänge aus Wertminderungen | -380 | 0 | 11.024 | 0 | 10.644 |
| Abgänge | -3.238 | -1.619 | -18.646 | 0 | -23.503 |
| Umbuchungen | 0 | 0 | 2.870 | 3 | 2.873 |
| 31. Dezember 2013 | 123.564 | 66.963 | 312.839 | 3 | 503.369 |
| Buchwert 31. Dezember 2013 | 139.140 | 21.662 | 202.460 | 5.320 | 368.582 |
| Buchwert 31. Dezember 2012 | 141.384 | 23.175 | 168.157 | 24.738 | 357.454 |

Auf Sachanlagen wurden Wertminderungen in Höhe von 10.644 TEUR (2012: 8.894 TEUR) vorgenommen, die in der Konzern- Gewinn- und Verlustrechnung den einzelnen Funktionsbereichen zugeordnet werden. Die Wertminderungen entfallen im Wesentlichen auf Sachanlagen für einzelne konzerneigene Einzelhandelsgeschäfte, die nach Durchführung von Werthaltigkeitstests vorgenommen wurden. Die Wertminderungen auf Grundstücke und Bauten enthalten eine Wertaufholung in Höhe von 2.248 TEUR (2012: 0 TEUR) und eine Wertminderung in Höhe von 1.868 TEUR (2012: 3.437 TEUR). Weitere Angaben zu den vorgenommenen Wertminderungen sind Anhangsziffer 13 zu entnehmen.

Die Änderungen des Konsolidierungskreises betreffen die Entkonsolidierung der Distributionszentrum Vermietungsgesellschaft mbH & Co. Objekt HUGO BOSS Filderstadt KG sowie den Unternehmenszusammenschluss in Frankreich, die im Kapitel „Veränderungen im Konsolidierungskreis“ näher erläutert werden.

13| WERTHALTIGKEITSTESTS IM HUGO BOSS KONZERN

Bei nichtfinanziellen Vermögenswerten (Sachanlagevermögen, immaterielle Vermögenswerte einschließlich Geschäfts- oder Firmenwerte) wird an jedem Abschlussstichtag überprüft, ob Anhaltspunkte für eine Wertminderung ("triggering events") vorliegen. Unabhängig davon, ob ein Anhaltspunkt für eine Wertminderung vorliegt, werden immaterielle Vermögenswerte mit unbegrenzter Nutzungsdauer (Key Money und Markenrechte) sowie bei einem Unternehmenszusammenschluss erworbene Geschäfts- und Firmenwerte jährlich auf Wertminderung überprüft. Zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2013 wurde die Werthaltigkeit folgender langfristiger Vermögenswerte im Rahmen des jährlichen Impairment-Tests oder aufgrund Vorliegen eines „triggering events“ überprüft:

- planmäßig abbeschriebenes Sachanlagevermögen und immaterielle Vermögenswerte auf Ebene der konzerneigenen Einzelhandelsgeschäfte
- sonstige immaterielle Vermögenswerte mit unbegrenzter Nutzungsdauer (Key Money)
- Markenrechte mit unbegrenzter Nutzungsdauer
- Geschäfts- und Firmenwerte

Der Wertminderungsbeurteilung liegen detaillierte Ergebnis-, Bilanz- und Investitionsplanungen für alle Konzerneinheiten zugrunde, die im Rahmen des unternehmensweiten Budgetplanungsprozesses jährlich unter Berücksichtigung der aktuellen Geschäftslage erstellt werden. Für über die Budgetplanung hinausgehende Zeiträume wird eine langfristige Wachstumsrate bestimmt und zur Prognose der künftigen Cashflows angewendet. Die verwendeten nachhaltigen langfristigen Wachstumsraten stimmen dabei grundsätzlich mit externen Informationsquellen überein. Die Planung der Investitionen und des kurzfristigen operativen Nettovermögens basiert auf den Budgetplanungsdaten und wird auf Basis historischer Erfahrungen fortgeschrieben. Die anhand eines WACC-Modells für den HUGO BOSS Konzern ermittelten Kapitalkosten nach Steuern, mit denen sämtliche Cashflow-Prognosen in lokaler Währung diskontiert werden, beinhalten sowohl marktübliche und länderspezifische Risikozuschläge (Länderrisikozuschlag) als auch eine Prämie für das Währungsrisiko (Inflationsrisikozuschlag). Der verwendete Kapitalkostensatz nach Steuern basiert zum 31. Dezember 2013 auf einem risikofreien Zinssatz in Höhe von 2,75 % (2012: 2,25 %) sowie einer Marktrisikoprämie von 5,5 % (2012: 6,0 %).

PLANMÄSSIG ABGESCHRIEBENES SACHANLAGEVERMÖGEN UND IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE AUF EBENE DER KONZERNEIGENEN EINZELHANDELSGESCHÄFTE

Im HUGO BOSS Konzern wurden die **konzerneigenen Einzelhandelsgeschäfte (DOS)** als CGU identifiziert, also als kleinste Gruppe von Vermögenswerten, die unabhängig Zahlungsmittelströme erzielen kann. Eine besondere Art der eigenen Geschäfte sind die sogenannten Flagship Stores. Diese wirken aufgrund der Größe und Exklusivität über den jeweiligen Standort hinaus auf das HUGO BOSS Markenimage und bieten Umsatzanreize für andere Geschäfte. Daher stellen die Flagship Stores keine eigenständige CGU dar.

Die planmäßig abbeschriebenen Vermögenswerte der DOS werden einer Werthaltigkeitsprüfung unterzogen, wenn Indikatoren oder Änderungen der Planannahmen vorliegen, die darauf schließen lassen, dass der Buchwert der Vermögenswerte nicht erzielt werden kann. Hierzu führt HUGO BOSS nach Erstellung der jährlichen Budgetplanung auf Ebene der DOS einen sogenannten Triggering-Event-Test durch. Bei Unterschreiten festgelegter Umsatz- und Profitabilitätskennzahlen im Vergleich zur letzten Planung werden die langfristigen Vermögenswerte der jeweiligen DOS einer Werthaltigkeitsprüfung unterzogen.

Die Bestimmung des erzielbaren Betrags der DOS erfolgt durch die Ermittlung des Nutzungswerts mithilfe der Discounted-Cashflow-Methode. Dabei werden die geplanten Zahlungsmittelflüsse aus der Bottom-up erstellten und vom Management der HUGO BOSS AG genehmigten Planung verwendet. Der Prognosezeitraum wird auf Basis der erwarteten Nutzungsdauern für alle DOS abgeleitet und jährlich überprüft. Im Anschluss an die Bottom-up erstellte Planung werden für die verbleibende Restnutzungsdauer länder- und CGU-spezifische Umsatz- und Kostenentwicklungen zugrunde gelegt. Die verwendeten Wachstumsraten basieren dabei auf dem nominalen erwarteten Retailwachstum des jeweiligen Markts für das jeweilige Planungsjahr. Für den Großteil der DOS ergeben sich Wachstumsraten im einstelligen Bereich. In manchen Schwellenländern ergeben sich Wachstumsraten im niedrigen zweistelligen Bereich. Am Ende der Restnutzungsdauer wird eine Abwicklung des jeweiligen DOS mit einem Veräußerungserlös in Höhe des Restwerts der operativen Vermögenswerte unterstellt. Bei der Ermittlung des Nutzungswerts der DOS wurden die Cashflows mit einem gewichteten Kapitalkostensatz zwischen 4,5 % und 16,5 % (2012: zwischen 6,6 % und 24,7 %) diskontiert.

Aus den Werthaltigkeitsüberprüfungen von DOS ergaben sich im abgelaufenen Geschäftsjahr Wertminderungen in Höhe von 13.178 TEUR (2012: 7.036 TEUR), die sofort erfolgswirksam in der Position „Vertriebs- und Marketingaufwendungen“ erfasst wurden. Aufgrund negativer Entwicklungen in der Profitabilität einzelner Standorte mussten im Rahmen des Werthaltigkeitstests die langfristigen Vermögenswerte von bestimmten DOS berichtigt werden. Der Anstieg ist insbesondere auf Wertminderungen auf Einzelhandelsstandorte in der Region Europa zurückzuführen. Die Wertminderungen in den Regionen Amerika und Asien/Pazifik lagen leicht über Vorjahresniveau.

GESCHÄFTS- ODER FIRKENWERTE UND IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE MIT UNBEGRENZTER NUTZUNGSDAUER

Folgende Tabelle zeigt die wesentlichen Annahmen zur Ermittlung des Nutzungswerts für die den jeweiligen Gruppen von CGUs zugeordneten Geschäfts- oder Firmenwerte sowie immateriellen Vermögenswerte mit unbegrenzter Nutzungsdauer:

(in TEUR)

| | Buchwerte | | Annahmen | |
|---|-----------------------------|--|--------------------------------|----------------------------|
| | Geschäfts- oder Firmenwerte | Immaterielle Vermögenswerte mit unbegrenzter Nutzungsdauer | Gewichtete Gesamtkapitalkosten | Langfristige Wachstumsrate |
| 2013 | | | | |
| Europa | 259 | 5.776 | 8,1–8,6 % | 2,8–4,1 % |
| Vertriebseinheit UK – diverse DOS aus Übernahme Moss Bros Group PLC | 259 | 0 | 8,6 % | 4,1 % |
| Key Money Frankreich – diverse DOS | 0 | 5.776 | 8,1 % | 2,8 % |
| Key Money Dänemark – ein DOS | 0 | 0 | 7,7 % | 1,9 % |
| Asien/Pazifik | 17.399 | 0 | 8,0–9,8 % | 4,1–6,0 % |
| „Joint-Venture“-Vertriebseinheiten Shenzen | 4.219 | 0 | 9,8 % | 6,0 % |
| „Joint-Venture“-Vertriebseinheiten Macau | 5.214 | 0 | 8,0 % | 4,1 % |
| Vertriebseinheit Australien | 7.782 | 0 | 9,4 % | 4,9 % |
| Vertriebseinheit Singapur – diverse DOS | 184 | 0 | 8,2 % | 4,2 % |
| Lizenzen | 0 | 14.992 | 8,4–10,7 % | 1,6–4,1 % |
| Markenrechte USA | 0 | 13.615 | 8,4 % | 4,1 % |
| Markenrechte Italien | 0 | 1.377 | 10,7 % | 1,6 % |
| Corporate Units | 18.710 | 0 | 10,7 % | 1,9 % |
| Business Unit Schuhe und Lederaccessoires | 18.710 | 0 | 10,7 % | 1,9 % |
| GESAMT | 36.368 | 20.768 | 8,1–10,7 % | 1,6–6,0 % |
| 2012 | | | | |
| Europa | 265 | 3.330 | 7,5–8,6 % | 1,9–4,1 % |
| Vertriebseinheit UK – diverse DOS aus Übernahme Moss Bros Group PLC | 265 | 0 | 8,0 % | 4,1 % |
| Key Money Frankreich – diverse DOS | 0 | 3.330 | 8,6 % | 2,8 % |
| Key Money Dänemark – ein DOS | 0 | 0 | 7,5 % | 1,9 % |
| Asien/Pazifik | 18.807 | 0 | 9,6–10,0 % | 4,0–5,7 % |
| „Joint-Venture“-Vertriebseinheiten Shenzen | 4.295 | 0 | 10,0 % | 5,7 % |
| „Joint-Venture“-Vertriebseinheiten Macau | 5.445 | 0 | 9,6 % | 4,0 % |
| Vertriebseinheit Australien | 9.066 | 0 | 9,7 % | 5,0 % |
| Lizenzen | 0 | 14.992 | 7,8–13,3 % | 1,6–4,2 % |
| Markenrechte USA | 0 | 13.615 | 7,8 % | 4,2 % |
| Markenrechte Italien | 0 | 1.377 | 13,3 % | 1,6 % |
| Corporate Units | 18.710 | 0 | 13,3 % | 1,6 % |
| Business Unit Schuhe und Lederaccessoires | 18.710 | 0 | 13,3 % | 1,6 % |
| GESAMT | 37.781 | 18.322 | 7,5–13,3 % | 1,6–5,7 % |

In der Tabelle wurden die **Geschäfts- oder Firmenwerte** den Regionen Europa, Asien/Pazifik und den Corporate Units sowie der jeweiligen CGU zugeordnet. Durch die Übernahme der Monobrand Stores im Geschäftsjahr 2011 von Moss Bros Group PLC, dem wichtigsten Franchisepartner in Großbritannien, entstand ein Geschäfts- oder Firmenwert, der der Vertriebseinheit UK zugeordnet ist. Die im Rahmen von Unternehmenszusammenschlüssen erworbenen Geschäfts- oder Firmenwerte entfallen in der Region Asien/Pazifik auf die Akquisition der Anteile an den „Joint-Venture“-Vertriebseinheiten Lotus (Shenzhen) Commerce Limited und Lotus Concept Trading (Macau) Co., Ltd. im Geschäftsjahr 2010. Der Vertriebseinheit Australien sind die Geschäfts- oder Firmenwerte aus dem Erwerb der Anteile an der Vertriebseinheit Australien im Jahr 2002 sowie aus der Übernahme eines durch einen Franchisepartner betriebenen Einzelhandelsgeschäfts im Jahr 2013 zugeordnet. Ein zusätzlicher Geschäfts- oder Firmenwert entstand im Geschäftsjahr 2013 durch die Übernahme eines Franchisepartners in Singapur. Der den Corporate Units zugeordnete Geschäfts- oder Firmenwert resultiert aus dem Erwerb der Anteile an den Gesellschaften der Business Unit Schuhe und Lederaccessoires im Geschäftsjahr 2004.

In der Tabelle wurden die **immateriellen Vermögenswerte mit unbegrenzter Nutzungsdauer** in der Region Europa auf Ebene des jeweiligen Landes zusammengefasst. Das Key Money mit unbegrenzter Nutzungsdauer entfällt auf diverse Einzelhandelsstandorte in den Märkten Frankreich und Dänemark, die einzeln betrachtet nicht wesentlich sind. Dem Segment Lizenzen sind die Markenrechte für die Nutzung der Markennamen im Wesentlichen in den Märkten USA und Italien zugeordnet.

Die Vorgehensweise zur Überprüfung der Werthaltigkeit der Geschäfts- oder Firmenwerte sowie der immateriellen Vermögenswerte mit unbegrenzter Nutzungsdauer auf Ebene der CGU wird nachfolgend dargestellt:

SONSTIGE IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE MIT UNBEGRENZTER NUTZUNGSDAUER (KEY MONEY)

Ein Wertminderungstest für Key Money mit unbegrenzter Nutzungsdauer, das anlässlich des Abschlusses von Mietverträgen geleistet wurde, wird einmal jährlich oder bei Anzeichen einer Wertminderung durchgeführt. Die Bestimmung des erzielbaren Betrags der CGU erfolgt durch die Ermittlung des erzielbaren Betrags mithilfe von externen Gutachten, die den beizulegenden Zeitwert abzüglich Verkaufskosten ermittelt haben, oder durch die Ermittlung des Nutzungswerts auf Basis von Discounted-Cashflow-Berechnungen.

Für DOS mit zugeordnetem Key Money mit unbegrenzter Nutzungsdauer wurde im Geschäftsjahr 2013 ein Wertminderungsbedarf von 605 TEUR auf Basis der Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts durch externe Gutachter berücksichtigt (2012: 240 TEUR). Dies betrifft im Jahr 2013 im Wesentlichen das Key Money zweier DOS in Frankreich, hervorgerufen durch die Veränderung des lokalen Immobilienmarktes.

MARKENRECHTE MIT UNBEGRENZTER NUTZUNGSDAUER

Die Markenrechte mit unbegrenzter Nutzungsdauer entfallen im Wesentlichen auf die im Geschäftsjahr 1997 erworbenen Rechte an der Nutzung der Markennamen BOSS, HUGO und HUGO BOSS in den USA sowie auf erworbene Markenrechte in Italien. Die unbegrenzte Nutzungsdauer resultiert aus der Einschätzung einer dauerhaften Nutzung der registrierten Markennamen.

Für die Markenrechte mit unbegrenzter Nutzungsdauer wird der erzielbare Betrag auf Basis des beizulegenden Zeitwerts abzüglich Veräußerungskosten ermittelt. Dieser basiert auf einer Umsatzprognose für den jeweiligen Markt, die vom Management im Rahmen des Budgetprozesses genehmigt wurde. Darüber hinaus werden länderspezifische Umsatzwachstumsraten verwendet. Im Anschluss an die fünfjährige Detailplanungsperiode werden die geplanten Umsätze mit einer Wachstumsrate zwischen 1,6 % und 4,1 % (2012: zwischen 1,6 % und 4,2 %) extrapoliert. Die Wachstumsrate entspricht dem langfristigen nominalen Retailwachstum der jeweiligen Märkte. Der verwendete Kapitalkostensatz nach Steuern beträgt in Abhängigkeit vom zu bewertenden immateriellen Vermögenswert zwischen 8,4 % und 10,7 % (2012: zwischen 7,8 % und 13,3 %).

In den Geschäftsjahren 2013 und 2012 entstand für die Markenrechte mit unbegrenzter Nutzungsdauer kein Wertminderungsaufwand.

GESCHÄFTS- UND FIRKENWERTE

Der erzielbare Betrag der jeweiligen CGU wird mittels eines Nutzungswerts unter Verwendung von Cashflow-Prognosen ermittelt, die auf den vom Management genehmigten Finanzplänen basieren. Restrukturierungsmaßnahmen, zu denen sich der Konzern noch nicht verpflichtet hat, und nicht der laufenden Geschäftstätigkeit zugehörige Investitionen, die die Ertragskraft der getesteten CGU erhöhen, werden nicht berücksichtigt. Im Anschluss an die Detailplanungsphase werden länderspezifische Umsatzwachstumsraten verwendet, die auf das nominale Retailwachstum abstellen. Das letzte Planungsjahr wird mit nachhaltigen langfristigen Wachstumsraten zwischen 1,9 % und 6,0 % (2012: zwischen 1,6 % und 5,7 %) extrapoliert. Der verwendete Kapitalkostensatz nach Steuern beträgt in Abhängigkeit vom zu bewertenden Geschäfts- und Firmenwert zwischen 8,2 % und 10,7 % (2012: zwischen 9,6 % und 13,3 %).

Für alle Geschäfts- und Firmenwerte ergab sich im Geschäftsjahr 2013 wie im Vorjahr kein Wertminderungsaufwand.

SONSTIGE WERTMINDERUNGEN

Darüber hinaus ergaben sich außerplanmäßige Abschreibungen auf langfristige Vermögenswerte aufgrund der geplanten Schließung einzelner DOS in Höhe von 99 TEUR (2012: 3.291 TEUR). Im Vorjahr ergab sich zudem eine sonstige Wertminderung auf eine Lagerlogistikimmobilie in Höhe von 2.248 TEUR.

GRUNDANNAHMEN FÜR DIE BERECHNUNG DES NUTZUNGSWERTS

Bei der Bestimmung des Nutzungswerts für die oben beschriebenen Vermögenswerte sind für folgende zentrale Annahmen Schätzungsunsicherheiten sowie Ermessungsentscheidungen des Managements vorhanden:

- nominales nachhaltiges Retailwachstum
- Rohertragsmarge
- Fixkostenentwicklung
- Diskontierungssätze
- geplanter Nutzungszeitraum der DOS

Schätzung der Wachstumsraten – Den Wachstumsraten liegen veröffentlichte branchenbezogene Marktforschungen zugrunde, die auf dem länderspezifischen nominalen Retailwachstum basieren. Diese Wachstumsraten wurden insbesondere im Anschluss an die Detailplanungsphase sowie in der ewigen Rente in die Berechnung des Nutzungswerts implementiert.

Schätzung der Rohertragsmarge – Die geplante Rohertragsmarge berücksichtigt sowohl Effizienzsteigerungen als auch Margenverschiebungen aufgrund unterschiedlicher Umsatzanteile der Distributionskanäle (Kanal-Mix-Effekte). Im Anschluss an die Detailplanungsphase wurde eine konstante Rohertragsmarge angenommen.

Kostenentwicklung – Die Kostenentwicklung basiert sowohl auf dem länderspezifischen realen Wachstum des Bruttosozialprodukts als auch auf der länderspezifischen Inflationsrate.

Diskontierungssätze – Die Diskontierungssätze stellen die aktuellen Markteinschätzungen hinsichtlich der den jeweiligen CGUs zuzuordnenden spezifischen Risiken dar. Hierbei werden der Zinseffekt und die spezifischen Risiken der Vermögenswerte berücksichtigt. Für die einzelnen CGUs werden länderspezifische Kapitalkosten berücksichtigt, die sowohl eine Länderrisikoprämie als auch einen Zuschlag für das Währungsrisiko beinhalten.

Die durchschnittlichen gewichteten Kapitalkosten nach Steuern (WACC) berücksichtigen sowohl das Fremd- als auch das Eigenkapital. Zusätzlich werden das Beta, der Fremdkapitalzinssatz sowie die Kapitalstruktur auf Basis einer Peergroup gemäß IAS 36 abgeleitet und jährlich auf Basis von öffentlich zugänglichen Marktdaten berechnet.

Nutzungszeitraum der DOS – Der Prognosezeitraum für die Werthaltigkeitstests der planmäßig abbeschriebenen langfristigen Vermögenswerte auf Ebene der DOS orientiert sich an den durchschnittlichen Restlaufzeiten der Mietverträge. Diese werden jährlich ermittelt und überprüft. Verlängerungsoptionen werden in die Bestimmung der durchschnittlichen Restlaufzeiten einbezogen, sofern das Management die Verlängerung ohne erhebliche Kosten ausüben kann.

SENSITIVITÄTEN DER GETROFFENEN ANNAHMEN

Zur Überprüfung der ermittelten Nutzungswerte wurden zum 31. Dezember 2013 Szenarien bezüglich kritischer Bewertungsparameter wie der verwendeten Diskontierungssätze und der verwendeten Wachstumsraten zur Ableitung der Cashflow-Prognosen ermittelt. Vom Management des HUGO BOSS Konzerns wird eine durchschnittliche relative Erhöhung des Diskontierungssatzes um 10,0 % als möglich erachtet. Darüber hinaus wird bei den betrachteten DOS sowie für die CGUs, denen ein Geschäfts- und Firmenwert zugeordnet ist, eine jährliche relative Abweichung der Wachstumsrate um 15,0% als möglich erachtet. Des Weiteren wird für die CGUs, denen ein Geschäfts- und Firmenwert zugeordnet ist, eine Verminderung der relativen Wachstumsraten der Umsatzerlöse zur Extrapolation der Cashflow-Prognosen im Anschluss an den Detailplanungszeitraum um 15,0% als möglich erachtet.

Bei einer Erhöhung des Diskontierungssatzes um 10,0 % würde sich bei den betrachteten DOS ein zusätzlicher Abwertungsbedarf von 102 TEUR ergeben. Die Nutzungswerte sämtlicher Geschäfts- und Firmenwerte übersteigen unter der vorgenannten Annahme die jeweiligen Buchwerte.

Bei einer Verminderung der unterjährigen Wachstumsraten in der Detailplanungsphase um 15,0 % würde sich bei den betrachteten DOS ein zusätzlicher Abwertungsbedarf von 923 TEUR ergeben, dagegen übersteigt der Nutzungswert sämtlicher Geschäfts- und Firmenwerte den Buchwert.

Bei einer Verminderung der Wachstumsrate der Umsatzerlöse zur Extrapolation der Cashflow-Prognosen im Anschluss an den Detailplanungszeitraum um 15,0 % übersteigt der Nutzungswert sämtlicher Geschäfts- und Firmenwerte den Buchwert.

14| FINANZIELLE UND SONSTIGE VERMÖGENSWERTE

(in TEUR)

| | 2013 | | | 2012 | | |
|--|----------------|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| | | Davon kurzfristig | Davon langfristig | | Davon kurzfristig | Davon langfristig |
| Finanzielle Vermögenswerte | 40.685 | 23.323 | 17.362 | 40.198 | 26.541 | 13.657 |
| Steuererstattungsansprüche und Steuervorauszahlungen | 11.437 | 9.743 | 1.694 | 14.253 | 12.113 | 2.140 |
| Andere Vermögenswerte | 63.612 | 59.659 | 3.953 | 51.733 | 49.234 | 2.499 |
| Sonstige Finanzanlagen | 38 | 0 | 38 | 1.002 | 0 | 1.002 |
| GESAMT | 115.772 | 92.725 | 23.047 | 107.186 | 87.888 | 19.298 |

194

In den finanziellen Vermögenswerten sind positive Marktwerte aus Währungssicherungsgeschäften in Höhe von 5.026 TEUR (2012: 7.846 TEUR), Zinssicherungsgeschäfte in Höhe von 1.252 TEUR (2012: 0 TEUR) sowie Mietkautionen für konzerneigene Einzelhandelsgeschäfte in Höhe von 12.956 TEUR (2012: 15.067 TEUR) enthalten. In den finanziellen Vermögenswerten sind darüber hinaus Forderungen gegenüber Kreditkartenunternehmen in Höhe von 16.302 TEUR (2012: 16.494 TEUR) enthalten.

Die Steuererstattungsansprüche und Steuervorauszahlungen beziehen sich im Wesentlichen auf Umsatzsteuerforderungen.

In den anderen Vermögenswerten sind Bonusforderungen aus Lieferantenbeziehungen sowie Vorauszahlungen für Dienstleistungsverträge und Mieten enthalten.

Die Wertminderungen auf andere Vermögenswerte betragen im abgelaufenen Geschäftsjahr 266 TEUR (2012: 93 TEUR).

Die sonstigen Finanzanlagen enthalten die zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanzierte Beteiligung an dem im Geschäftsjahr 2013 gegründeten und nicht konsolidierten Tochterunternehmen HUGO BOSS Finland OY, Helsinki, Finnland. Im Vorjahr enthielten die sonstigen Finanzanlagen die Anteile an der nicht konsolidierten Tochtergesellschaft HUGO BOSS RUS LLC, Moskau, Russland.

Darüber hinaus enthalten die sonstigen Finanzanlagen die Anteile der ab dem 1. Juli 2013 at equity bewerteten Beteiligung an der Distributionszentrum Vermietungsgesellschaft mbH & Co. Objekt HUGO BOSS Filderstadt KG. Nachfolgende Tabelle enthält die zusammengefassten Finanzinformationen der Distributionszentrum Vermietungsgesellschaft mbH & Co. Objekt HUGO BOSS Filderstadt KG:

(in TEUR)

| Aktiva | 2013 |
|---|----------------|
| Anlagevermögen | 72.222 |
| Umlaufvermögen | 29.488 |
| Rechnungsabgrenzungsposten | 1.542 |
| Nicht durch Vermögenseinlagen gedeckte Kapitalanteile | 66 |
| GESAMT | 103.318 |
| | |
| Passiva | |
| Eigenkapital | -577 |
| Verbindlichkeiten | 103.895 |
| Davon Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 103.463 |
| GESAMT | 103.318 |

Die Gesellschaft erzielte im Geschäftsjahr 2013 ein unwesentliches Ergebnis, da die operative Tätigkeit der Gesellschaft erst mit Inbetriebnahme des Liegwarenlagers im Jahr 2014 beginnt.

15| VORRÄTE

(in TEUR)

| | 2013 | 2012 ¹ |
|---------------------------------|----------------|-------------------|
| Fertige Erzeugnisse und Waren | 379.600 | 360.550 |
| Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe | 54.025 | 54.273 |
| Unfertige Erzeugnisse | 7.212 | 6.337 |
| GESAMT | 440.837 | 421.160 |

¹ Einige dargestellte Beträge weichen aufgrund vorgenommener Änderungen der Rechnungslegungsmethode und Korrekturen von den in Vorjahren berichteten Werten ab (zu Einzelheiten siehe Konzernanhang, Änderung der Rechnungslegungsmethode/Korrekturen, S. 170 ff.).

Der Buchwert der zum beizulegenden Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten angesetzten Vorräte beträgt 82.312 TEUR (2012: 87.537 TEUR). Im Geschäftsjahr 2013 wurden Wertminderungen insbesondere auf Fertig- und Rohwarenbestände in Höhe von 13.004 TEUR (2012: 41.891 TEUR) vorgenommen und innerhalb der Umsatzkosten berücksichtigt. Gegenläufig erfolgten Auflösungen von Wertberichtigungen in Höhe von 22.513 TEUR (2012: 38.025 TEUR), da zuvor wertgeminderte Fertig- und Rohwarenbestände noch veräußert werden konnten.

16| FORDERUNGEN AUS LIEFERUNGEN UND LEISTUNGEN

(in TEUR)

| | 2013 | 2012 |
|--|----------------|----------------|
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, brutto | 241.330 | 231.527 |
| Kumulierte Wertberichtigung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | -15.126 | -16.628 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, netto | 226.204 | 214.899 |

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sind nicht verzinslich und haben in der Regel eine Fälligkeit von 30 bis 90 Tagen.

Allen erkennbaren Risiken wird durch angemessene Wertminderungen Rechnung getragen. Konkrete Ausfälle führen zur Ausbuchung der betroffenen Forderungen.

Die Entwicklung der Wertminderungen auf zweifelhafte Forderungen stellt sich wie folgt dar:

(in TEUR)

| | 2013 | 2012 |
|---|---------------|---------------|
| Stand Wertminderungen 1. Januar | 16.628 | 33.521 |
| Zuführungen | 4.632 | 7.466 |
| Verbrauch | -1.829 | -10.680 |
| Auflösungen | -4.009 | -13.677 |
| Kursdifferenzen | -296 | -2 |
| Stand Wertminderungen 31. Dezember | 15.126 | 16.628 |

Alle Aufwendungen und Erträge aus Wertminderungen von Forderungen aus Lieferungen und Leistungen werden in den Vertriebs- und Marketingaufwendungen ausgewiesen.

Zum 31. Dezember stellt sich die Altersstruktur der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen folgendermaßen dar:

(in TEUR)

| | 2013 | 2012 |
|--|----------------|----------------|
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, netto | 226.204 | 214.899 |
| Davon: weder überfällig noch wertgemindert | 160.287 | 142.672 |
| Davon: überfällig, aber nicht wertgemindert | 56.489 | 64.434 |
| ≤ 30 Tage | 34.793 | 43.150 |
| 30 bis 60 Tage | 14.658 | 14.593 |
| 60 bis 90 Tage | 7.038 | 6.691 |
| 90 bis 120 Tage | 0 | 0 |
| 120 bis 180 Tage | 0 | 0 |
| 180 bis 360 Tage | 0 | 0 |
| > 360 Tage | 0 | 0 |
| Davon: überfällig und wertgemindert | 9.428 | 7.793 |

Für den Bestand der weder überfälligen noch wertgeminderten Forderungen wurden zum Abschlussstichtag keine Anzeichen dafür identifiziert, dass die Schuldner ihren Zahlungsverpflichtungen nicht nachkommen werden. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen werden mit individuell ermittelten Prozentsätzen zwischen 1 % und 100 % wertberichtigt.

Gemäß den Allgemeinen Geschäftsbedingungen des Vertriebs geht das Eigentum an den gelieferten Waren erst nach vollständiger Bezahlung sämtlicher Forderungen an Großhandelspartner über. Sicherheiten für Einzelforderungen bestehen im Konzern nicht.

17| ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE

(in TEUR)

| | 2013 | 2012 |
|--|----------------|----------------|
| Guthaben bei Kreditinstituten und andere flüssige Mittel | 108.890 | 245.611 |
| Schecks/ec-Cash | 863 | 852 |
| Kassenbestand | 9.489 | 8.143 |
| GESAMT | 119.242 | 254.606 |

Die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente beinhalten neben den flüssigen Mitteln im engeren Sinne, also Schecks, Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten, auch kurzfristige Geldanlagen, die jederzeit in Zahlungsmittelbeträge umgewandelt werden können und nur unwesentlichen Wertschwankungen unterliegen.

Zum Bilanzstichtag enthält der Posten „Guthaben bei Kreditinstituten“ insgesamt kurzfristige Geldanlagen in Höhe von 25.000 TEUR (2012: 130.000 TEUR).

18| GEZEICHNETES KAPITAL

Das voll eingezahlte Grundkapital der HUGO BOSS AG beträgt zum 31. Dezember 2013 insgesamt 70.400.000 TEUR. Der rechnerische Nennwert je Aktie beträgt 1 EUR. Die Aktien lauten auf den Inhaber und sind in 70.400.000 Stück Namensaktien wie folgt eingeteilt:

(in Tausend)

| | 2013 | 2012 |
|---------------|---------------|---------------|
| Aktien | 70.400 | 70.400 |
| GESAMT | 70.400 | 70.400 |

Die Gesamtzahl der Stammaktien beinhaltet 34.540.000 ehemalige Vorzugsaktien, die im Zuge der am 15. Juni 2012 nach Börsenschluss vorgenommenen Umstellung in Stammaktien umgewandelt wurden. Die Hauptversammlung der HUGO BOSS AG hatte der Umwandlung von Vorzugs- in Stammaktien und der Umstellung von Inhaber- auf Namensaktien am 3. Mai 2012 zugestimmt. Das Grundkapital der Gesellschaft besteht seither aus 70.400.000 nennwertlosen Namensstammaktien.

Der Vorstand der HUGO BOSS AG kann mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis zum 13. Mai 2014 über ein genehmigtes Kapital von 35.200.000 EUR verfügen. Das genehmigte Kapital berechtigt einmalig oder mehrfach zur Erhöhung des Grundkapitals durch die Ausgabe neuer Namensstammaktien und/oder Namensvorzugsaktien ohne Stimmrecht, die den bereits ausgegebenen Namensvorzugsaktien ohne Stimmrecht gleichstehen.

GRUNDSÄTZE DES KAPITALMANAGEMENTS

Das Eigenkapital umfasst auf die Anteilseigner des Mutterunternehmens entfallendes Eigenkapital.

Vorrangiges Ziel des Kapitalmanagements des HUGO BOSS Konzerns ist es, den finanziellen Spielraum für wertsteigernde Investitionen für das weitere Unternehmenswachstum und damit für die nachhaltige Steigerung des Unternehmenswerts zu gewährleisten.

Zur Steigerung des Unternehmenswerts konzentriert sich der Konzern auf die Maximierung des Free Cashflows. Ein dauerhaft positiver Free Cashflow sichert die finanzielle Unabhängigkeit des Konzerns und seine jederzeitige Zahlungsfähigkeit. Die wesentlichen Ansatzpunkte zur Verbesserung des Free Cashflows liegen in der Steigerung von Umsatz und betrieblichem Ergebnis, definiert als EBITDA (operatives Ergebnis vor Steuern, Zinsen und Abschreibungen) vor Sondereffekten. Durch konsequentes Management des kurzfristigen operativen Nettovermögens (Trade Net Working Capital) und wertorientierte Investitionstätigkeit wird darüber hinaus die Free Cashflow-Entwicklung unterstützt. Zur Aufrechterhaltung oder Anpassung der Kapitalstruktur kann der Konzern Anpassungen der Dividendenzahlungen an die Anteilseigner oder eine Kapitalrückzahlung an die Anteilseigner vornehmen oder neue Anteile ausgeben.

Weder zum 31. Dezember 2013 noch zum 31. Dezember 2012 wurden Änderungen der Ziele, Richtlinien und Verfahren vorgenommen.

Der effiziente Kapitaleinsatz sowie die Kapitalstruktur werden darüber hinaus regelmäßig anhand der Finanzierungsstärke, also des Verhältnisses von Nettoverschuldung zu operativem Gewinn (EBITDA vor Sondereffekten), überwacht:

(in TEUR)

| | 2013 | 2012 |
|--|----------------|----------------|
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 176.250 | 385.054 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | -119.242 | -254.606 |
| Nettoverschuldung | 57.008 | 130.448 |
| Operativer Gewinn | 564.700 | 528.100 |
| Finanzierungsstärke | 0,1 | 0,2 |

Durch die positive Entwicklung des operativen Gewinns und die verbesserte Nettoverschuldung hat sich die Finanzierungsstärke im Vergleich zum Vorjahr abermals verbessert. Zum Bilanzstichtag konnte die Kennzahl von 0,2 im Vorjahr auf 0,1 reduziert werden.

Der im Geschäftsjahr 2013 refinanzierte Konsortialkreditvertrag enthält eine marktübliche Vereinbarung zur Einhaltung der Kennziffer (Covenant) der Finanzierungsstärke. Zum 31. Dezember 2013 lag HUGO BOSS hier wie bereits in den vorangegangenen Geschäftsjahren deutlich über dem geforderten Mindestwert.

19| EIGENE AKTIEN

Die Zahl der eigenen Aktien stellt sich unverändert zum Vorjahr wie folgt dar:

| | 2013 | 2012 |
|-----------------------------|-------------|-----------|
| Aktien | 1.383.833 | 1.383.833 |
| Anteil am Grundkapital in % | 2,0 | 2,0 |

In der Hauptversammlung vom 21. Juni 2010 wurde beschlossen, dem Vorstand eine Ermächtigung bis zum 20. Juni 2015 zu erteilen, eigene Namensstamm- und/oder Namensvorzugsaktien ohne Stimmrecht der Gesellschaft bis zu einem Anteil von insgesamt höchstens 10 % des derzeitigen Grundkapitals zu erwerben.

20| KAPITALRÜCKLAGE

Die Kapitalrücklage enthält die Aufgelder aus der Ausgabe von Aktien.

21| GEWINNRÜCKLAGEN

Die Gewinnrücklagen enthalten die in der Vergangenheit erzielten Ergebnisse der in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen, soweit sie nicht ausgeschüttet wurden, Ergebniseffekte aus Konsolidierungsmaßnahmen der Vorperioden sowie die Effekte aus der Neubewertung der Pensionsrückstellungen.

22| KUMULIERTES ÜBRIGES EIGENKAPITAL

Im kumulierten übrigen Eigenkapital sind die Differenzen aus der erfolgsneutralen Währungsumrechnung von Abschlüssen ausländischer Tochterunternehmen in Höhe von – 16.699 TEUR (2012: – 5.205 TEUR) und die Effekte aus der erfolgsneutralen Bewertung von Finanzinstrumenten nach Steuern ausgewiesen. Die erfolgsneutral verrechneten latenten Steuern auf die Bewertung von Finanzinstrumenten betragen – 313 TEUR (2012: 1.174 TEUR).

Hinsichtlich der direkt im Eigenkapital erfassten Erträge und Aufwendungen wird auf die Konzerngesamtergebnisrechnung verwiesen.

23| DIVIDENDE

Nach dem Aktiengesetz bemisst sich die an die Aktionäre ausschüttbare Dividende nach dem im Jahresabschluss der HUGO BOSS AG ausgewiesenen Bilanzgewinn in Höhe von 235.136 TEUR. Der der Hauptversammlung zur Ausschüttung vorgeschlagene Bilanzgewinn des Jahres 2013 der HUGO BOSS AG beträgt 230.514 TEUR. Dies entspricht 3,34 EUR je Aktie. Des Weiteren wird der Hauptversammlung vorgeschlagen, den auf eigene Anteile entfallenden Dividendenbetrag in Höhe von 4.622 TEUR auf neue Rechnung vorzutragen.

Im Jahr 2013 wurde für das Geschäftsjahr 2012 auf die ausstehenden Aktien eine Dividende in Höhe von 215.330 TEUR ausgezahlt (2012 für das Jahr 2011: 199.103 TEUR). Dies entspricht 3,12 EUR je Stammaktie für das Jahr 2012 (2011: 2,88 EUR je Stammaktie und 2,89 EUR je Vorzugsaktie).

24| RÜCKSTELLUNGEN

(in TEUR)

| | 2013 | 2012 ¹ |
|--------------------------------------|----------------|-------------------|
| Pensionsrückstellungen | 29.795 | 31.237 |
| Sonstige langfristige Rückstellungen | 22.944 | 23.252 |
| Langfristige Rückstellungen | 52.739 | 54.489 |
| Kurzfristige Rückstellungen | 99.868 | 89.960 |
| GESAMT | 152.607 | 144.449 |

¹ Einige dargestellte Beträge weichen aufgrund vorgenommener Änderungen der Rechnungslegungsmethode und Korrekturen von den in Vorjahren berichteten Werten ab (zu Einzelheiten siehe Konzernanhang, Änderung der Rechnungslegungsmethode/Korrekturen, S. 170 ff.).

200

Die sonstigen Rückstellungen in Höhe von 122.812 TEUR (2012: 113.212 TEUR) setzen sich aus kurzfristigen Rückstellungen in Höhe von 99.868 TEUR (2012: 89.960 TEUR) und sonstigen langfristigen Rückstellungen in Höhe von 22.944 TEUR (2012: 23.252 TEUR) zusammen.

Im Geschäftsjahr 2013 haben sich die sonstigen Rückstellungen wie folgt entwickelt:

| (in TEUR) | | | | | | | |
|--|-----------------------|--------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|------------------------|
| | Stand 1. Jan. 2013 | Währungs- differenzen | Aufzinsung | Zuführung | Verbrauch | Auflösung | Stand 31. Dez. 2013 |
| Rückstellungen für Personalaufwendungen | 60.537 | -599 | -1.663 | 38.921 | -37.672 | -6.143 | 53.381 |
| Prozesskosten, schwebende und drohende Rechtsstreite | 8.168 | -19 | 0 | 3.601 | -1.808 | -1.434 | 8.508 |
| Übrige sonstige Rückstellungen | 44.507 | -614 | -65 | 43.732 | -21.712 | -4.925 | 60.923 |
| Davon Retourenrückstellung | 13.689 | -148 | 0 | 19.837 | -13.971 | 757 | 20.164 |
| Davon Rückbauverpflichtung | 3.898 | -415 | -65 | 4.544 | 1.542 | -402 | 9.102 |
| GESAMT | 113.212 | -1.232 | -1.728 | 86.254 | -61.192 | -12.502 | 122.812 |
| | Stand 1. Jan. 2012 | Währungs- differenzen | Aufzinsung | Zuführung | Verbrauch | Auflösung | Stand 31. Dez. 2012 |
| Rückstellungen für Personalaufwendungen ¹ | 55.178 | -148 | -1.271 | 49.701 | -34.813 | -8.110 | 60.537 |
| Prozesskosten, schwebende und drohende Rechtsstreite | 7.570 | -10 | 21 | 3.592 | -1.759 | -1.246 | 8.168 |
| Übrige sonstige Rückstellungen | 47.228 | -100 | -111 | 17.955 | -10.106 | -10.359 | 44.507 |
| Davon Retourenrückstellung | 14.643 | 45 | 0 | 4.221 | -2.026 | -3.194 | 13.689 |
| Davon Rückbauverpflichtung | 110 | -149 | -111 | 848 | 3.200 | 0 | 3.898 |
| GESAMT | 109.976 | -258 | -1.361 | 71.248 | -46.678 | -19.715 | 113.212 |

¹ Einige dargestellte Beträge weichen aufgrund vorgenommener Änderungen der Rechnungslegungsmethode und Korrekturen von den in Vorjahren berichteten Werten ab (zu Einzelheiten siehe Konzernanhang, Änderung der Rechnungslegungsmethode/Korrekturen, S. 170 ff.).

Die Rückstellungen für Personalaufwendungen betreffen überwiegend Rückstellungen für Gewinnbeteiligungen und Boni, Abfindungsansprüche sowie ausstehende Urlaubsansprüche, Löhne und Gehälter.

Insgesamt wird erwartet, dass Rückstellungen für Personalaufwendungen in Höhe von 12.562 TEUR (2012: 19.137 TEUR) nach mehr als zwölf Monaten zur Auszahlung kommen.

In den Rückstellungen für Prozesskosten, schwebende und drohende Rechtsstreite sind unter anderem Prozesskosten zum Schutz der Warenzeichen enthalten. Diese Rückstellungen werden als kurzfristige Rückstellungen klassifiziert.

Die übrigen sonstigen Rückstellungen enthalten insbesondere Rückstellungen für Retouren, deren Abwicklung überwiegend innerhalb von zwölf Monaten erwartet wird. Des Weiteren sind in den übrigen sonstigen Rückstellungen die langfristigen Rückstellungen für Rückbauverpflichtungen enthalten. Basierend auf vernünftigen Schätzungen wurden zudem Rückstellungen für mögliche Auswirkungen rechtlicher und steuerrechtlicher Sachverhalte gebildet.

Die risikolosen Zinssätze zur Abzinsung der langfristigen Rückstellungen liegen zwischen 1,1 % und 4,9 % (Vorjahr: 1,1 % bis 7,8 %) je nach Laufzeit und Währungsgebiet.

25| RÜCKSTELLUNGEN FÜR PENSIONEN UND ÄHNLICHE VERPFLICHTUNGEN

Pensionsrückstellungen werden für Verpflichtungen aus Anwartschaften und aus laufenden Leistungen an berechnigte aktive und ehemalige Mitarbeiter des HUGO BOSS Konzerns gebildet. Die zugesagten Leistungen aus den Pensionsplänen hängen insbesondere von der Dienstzugehörigkeit der berechtigten Mitarbeiter ab. Bei der betrieblichen Altersvorsorge wird generell zwischen zwei Arten von Versorgungssystemen unterschieden: dem beitrags- und dem leistungsorientierten Versorgungsplan. Im HUGO BOSS Konzern handelt es sich im Wesentlichen um leistungsorientierte Pensionspläne. Wesentliche leistungsorientierte Pensionspläne wurden im abgelaufenen Geschäftsjahr in Deutschland, der Schweiz und der Türkei gewährt. Die Charakteristika dieser Pläne werden im Folgenden beschrieben.

LEISTUNGSORIENTIERTE PENSIONSPLÄNE

DEUTSCHLAND

In Deutschland bestehen unmittelbare und mittelbare Altersversorgungsverpflichtungen. Zudem wird in allgemeine Zusagen und Einzelzusagen unterschieden. Bei den allgemeinen Zusagen ist jeder Mitarbeiter, der vor dem 1.7.2012 eingetreten ist, Anwärter auf Leistungen der betrieblichen Altersversorgung. Ausgenommen sind Mitarbeiter, bei denen erst nach Vollendung des 50. Lebensjahres die anrechenbare Dienstzeit beginnen würde oder die in einem befristeten Arbeitsverhältnis stehen. Die Leistungen umfassen ein Ruhegeld als Altersleistung, als vorzeitige Altersleistung oder Invalidenleistung beziehungsweise ein Hinterbliebenengeld als Waisenleistung. Dabei werden Altersleistung, vorzeitige Altersleistung und Waisenleistung mittelbar von einer Unterstützungskasse gewährt. Die Invalidenleistung hingegen wird von HUGO BOSS unmittelbar erbracht.

Einzelzusagen bestehen nur gegenüber Vorständen und ehemaligen Vorständen. Die Leistung kann in Form von Ruhegeld als Altersrente oder Invalidenrente und in Form von Hinterbliebenengeld als Witwen- und Waisenrente erfolgen.

Darüber hinaus bietet der HUGO BOSS Konzern Vorstand und Führungskräften die Möglichkeit an, durch Gehaltsumwandlungen zusätzliche Versorgungsbezüge zu erwerben („Deferred-Compensation-Vereinbarungen“). Diese Zusatzversorgung kann in Form von Ruhestandsbezügen, wahlweise in Form von Berufsunfähigkeitsbezügen und/oder Hinterbliebenenbezügen und/oder in Form einer Kapitalleistung im Todesfall, gewährt werden. Die Versorgungsbezüge werden als monatliche Rente gezahlt, wobei Hinterbliebenenbezüge auch als Einmalkapital gewährt werden können.

Die Finanzierung der betrieblichen Altersversorgung erfolgt für die Einzelzusagen und die „Deferred-Compensation-Vereinbarungen“ in Deutschland über Planvermögen, dem die Rückdeckungsversicherungen als qualifizierte Policen gemäß IAS 19.8 in Verbindung mit IAS 19.113 ff. zugeordnet werden. Die betreffenden Vermögenswerte können als nicht gehandeltes Vermögen klassifiziert werden. Für die allgemeinen Zusagen besteht keine Rückdeckungsversicherung.

202

SCHWEIZ

Die Durchführung der Personalvorsorge in der Schweiz muss über eine vom Arbeitgeber getrennte Vorsorgeeinrichtung erfolgen. Das Bundesgesetz über die berufliche Vorsorge (BVG) schreibt Minimalleistungen vor. HUGO BOSS führt die berufliche Vorsorge seiner Mitarbeiter gegen die wirtschaftlichen Folgen von Alter, Invalidität und Tod bei einer Sammelstiftung durch. Das Stiftungsvermögen stellt dabei das Planvermögen dar. Der Stiftungsrat der Sammelstiftung ist verantwortlich für die Anlagepolitik des Stiftungsvermögens, das aktuell mehrheitlich in festverzinslichen Wertpapieren wie z.B. Staatsanleihen angelegt ist. Das oberste Organ der Sammelstiftung besteht aus Arbeitgeber- und Arbeitnehmervertretern zu gleicher Zahl. Die Finanzierung der Pläne erfolgt durch Arbeitgeber- und Arbeitnehmerbeiträge, die in Prozent des versicherten Lohnes definiert werden. Die Altersrente ergibt sich aus dem im Pensionierungszeitpunkt vorhandenen Altersguthaben multipliziert mit den im Reglement festgelegten Umwandlungssätzen. Der Arbeitnehmer hat die Möglichkeit, die Altersleistungen als Kapital zu beziehen. Die Vorsorgeleistungen der Schweizer Pläne umfassen neben den Altersleistungen Invalidenleistungen sowie Leistungen für Hinterbliebene im Todesfall. Die Sammelstiftung kann ihr Finanzierungssystem (Beiträge und zukünftige Leistungen) jederzeit ändern. Zudem kann die Sammelstiftung den Anschlussvertrag mit HUGO BOSS kündigen, so dass sich diese einer anderen Vorsorgeeinrichtung anschließen muss. Je nach Bedingungen des Anschlussvertrags und des aktuellen Teilliquidationsreglements können hierbei eine Unterdeckung sowie Risiken der zunehmenden Lebenserwartung (laufende Renten) mit übertragen werden.

TÜRKEI

In der Türkei bestehen Abfindungsverpflichtungen gegenüber Arbeitnehmern, die als leistungsorientierte Pensionspläne gemäß IAS 19 zu bilanzieren sind. Die von HUGO BOSS zu erbringende Abfindungsleistung entspricht hierbei den gesetzlich vorgeschriebenen Leistungen von bis zu einem Monatsgehalt pro Jahr der Betriebszugehörigkeit des Arbeitnehmers und wird bei Eintritt in den Ruhestand, bei Arbeitgeberkündigung ohne triftigen Grund, bei Eheschließung, im Todesfall oder im Fall der Einberufung zum Militärdienst gewährt. Dabei ist jeder Mitarbeiter nach einem Jahr Betriebszugehörigkeit anspruchsberechtigt. Das monatliche Gehalt, das zur Berechnung der Verpflichtung berücksichtigt wird, unterliegt einer Begrenzung, die durch die türkische Regierung vorgegeben wird. Die Verpflichtungen in der Türkei sind rückstellungsfinanziert.

Die Versorgungsverpflichtungen des HUGO BOSS Konzerns setzten sich wie folgt zusammen:

(in TEUR)

| | 2013 | 2012 ¹ | 1. Januar 2012 ¹ |
|-----------------------|---------------|-------------------|-----------------------------|
| Deutschland | 15.928 | 15.984 | 8.281 |
| Schweiz | 8.824 | 9.458 | 7.333 |
| Türkei | 2.868 | 3.693 | 2.813 |
| Sonstige ² | 2.175 | 2.102 | 1.953 |
| GESAMT | 29.795 | 31.237 | 20.380 |

¹ Einige dargestellte Beträge weichen aufgrund vorgenommener Änderungen der Rechnungslegungsmethode und Korrekturen von den in Vorjahren berichteten Werten ab (zu Einzelheiten siehe Konzernanhang, Änderung der Rechnungslegungsmethode/Korrekturen, S. 170 ff.).

² Weitere leistungsbezogene Pensionspläne bestehen in Italien, Frankreich und Mexiko.

Die Höhe der Versorgungsverpflichtungen wurde in Übereinstimmung mit IAS 19, Leistungen an Arbeitnehmer (überarbeitet 2011, IAS 19R), nach versicherungsmathematischen Methoden ermittelt. Die Anwendung von IAS 19R führte zu Änderungen mit Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des HUGO BOSS Konzerns, die im Kapitel „Änderung der Rechnungslegungsmethode/Korrekturen“ des Konzernanhangs weiter erläutert werden.

Unter Berücksichtigung des IAS 19(R) resultiert folgender Finanzierungsstatus der Pensionszusagen im Geschäftsjahr 2013:

| (in TEUR) | 2013 | 2012 ¹ |
|--|----------------|-------------------|
| Veränderung des Anwartschaftsbarwerts | | |
| Anwartschaftsbarwert 1. Januar | 100.374 | 82.118 |
| Währungsdifferenzen | -1.241 | 156 |
| Dienstzeitaufwand | 5.804 | 5.143 |
| Zinsaufwand | 3.227 | 3.033 |
| Neubewertungen | | |
| Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste aufgrund der Veränderung finanzieller Annahmen | -2.341 | 11.590 |
| Erfahrungsbedingte Anpassungen | 398 | 362 |
| Pensionszahlungen | -3.361 | -6.461 |
| Beiträge der Teilnehmer des Plans | 4.296 | 4.423 |
| Nachzuverrechnender Dienstzeitaufwand | 0 | 0 |
| Sonstige Veränderungen des Anwartschaftsbarwerts | 135 | 10 |
| Anwartschaftsbarwert 31. Dezember | 107.291 | 100.374 |
| Veränderung des Fondsvermögens | | |
| Fondsvermögen zum Zeitwert 1. Januar | 69.137 | 61.738 |
| Währungsdifferenzen | -284 | 103 |
| Saldierung mit Planvermögen | 0 | 0 |
| Zinserträge Fondsvermögen | 2.254 | 2.806 |
| Erträge Fondsvermögen (ohne Zinserträge) | -160 | -1.490 |
| Pensionszahlungen | -2.647 | -5.753 |
| Beiträge des Arbeitgebers | 6.846 | 2.207 |
| Beiträge der Teilnehmer des Plans | 4.296 | 4.423 |
| Asset Ceiling gem. IAS 19.58 | -1.946 | 5.103 |
| Sonstige Veränderungen des Fondsvermögens | 0 | 0 |
| Fondsvermögen zum Zeitwert 31. Dezember | 77.496 | 69.137 |
| Finanzierungsstatus der durch Planvermögen finanzierten Pensionen | 29.795 | 31.237 |

¹ Einige dargestellte Beträge weichen aufgrund vorgenommener Änderungen der Rechnungslegungsmethode und Korrekturen von den in Vorjahren berichteten Werten ab (zu Einzelheiten siehe Konzernanhang, Änderung der Rechnungslegungsmethode/Korrekturen, S. 170 ff.).

Zum 31. Dezember 2013 sind 96.164 TEUR (2012: 88.816 TEUR) des Anwartschaftsbarwerts über Rückdeckungsversicherungen finanziert, 11.127 TEUR (2012: 11.558 TEUR) entfallen auf Pläne, die nicht über einen Fonds finanziert werden.

VERSICHERUNGSMATHEMATISCHE ANNAHMEN ZUR ERMITTLUNG DES BARWERTS DER PENSIONSVERPFLICHTUNGEN ZUM 31. DEZEMBER 2013

Folgende Prämissen wurden zugrunde gelegt:

| Parameter | 2013 | 2012 |
|--------------------------------|---------|--------|
| Rechnungszins | | |
| Deutschland | 3,50 % | 3,50 % |
| Schweiz | 2,20 % | 2,00 % |
| Türkei | 10,50 % | 8,78 % |
| Rententrend | | |
| Deutschland | 1,75 % | 1,75 % |
| Schweiz | 0,00 % | 0,00 % |
| Türkei | 0,00 % | 0,00 % |
| Gehaltssteigerungstrend | | |
| Deutschland | 2,50 % | 2,50 % |
| Schweiz | 4,00 % | 4,00 % |
| Türkei | 5,00 % | 5,00 % |

Die deutschen Pensionszusagen werden unter Berücksichtigung der biometrischen Rechnungsgrundlagen gemäß den Richttafeln 2005 G von Prof. Dr. Klaus Heubeck ermittelt. Für die Verpflichtungen der Schweizer Gesellschaften werden die Generationentafeln BVG 2010 verwendet. Die Pensionszusagen in der Türkei werden auf Basis der Sterbetafeln CSO 1980 ermittelt.

SENSITIVITÄTSANALYSE SIGNIFIKANTER VERSICHERUNGSMATHEMATISCHER ANNAHMEN

Im Zusammenhang mit den genannten leistungsorientierten Versorgungsplänen ist der HUGO BOSS Konzern speziellen Risiken ausgesetzt. Der Finanzierungsstatus der Pensionsverpflichtungen wird sowohl durch eine Veränderung des Anwartschaftsbarwerts als auch durch eine Veränderung des Zeitwerts des Fondsvermögens beeinflusst. Diese werden mithilfe versicherungsmathematischer Berechnungen ermittelt, denen Annahmen in Bezug auf Abzinsungssätze, künftige Rentensteigerungen, künftige Lohn- und Gehaltssteigerungen sowie Sterblichkeit zugrunde liegen. Zukünftige Abweichungen der tatsächlichen Bedingungen von den zugrundeliegenden Annahmen können zu einem Anstieg oder Rückgang des Anwartschaftsbarwerts oder des Zeitwerts des Fondsvermögens führen.

Außerdem können zukünftige Änderungen in den Rechnungslegungsstandards zur Bilanzierung von Pensionsverpflichtungen Auswirkungen auf die relevanten Positionen der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des HUGO BOSS Konzerns haben.

Eine Veränderung der signifikanten versicherungsmathematischen Parameter um die unten aufgeführten Variationen führt zu den in der folgenden Tabelle aufgeführten Effekten auf den Barwert der Pensionsverpflichtungen zum 31. Dezember 2013.

Bei der Durchführung der Sensitivitätsanalyse wurde jeder Parameter nur isoliert und nicht im Verbund mit weiteren Annahmen variiert, so dass Abhängigkeiten der Parameter untereinander ausgeschlossen sind. Zudem wurden lediglich Bandbreiten ausgewählt, von denen realistischerweise bis zur Erstellung des nächsten Konzernabschlusses des HUGO BOSS Konzerns ausgegangen werden könnte.

| Parameter | Veränderung des Barwerts der Pensionsverpflichtungen |
|--------------------------------|--|
| Rechnungszins | |
| 31. Dezember 2013 | |
| Erhöhung um 75 Basispunkte | -12.407 |
| Abnahme um 75 Basispunkte | 15.188 |
| Rententrend | |
| 31. Dezember 2013 | |
| Erhöhung um 25 Basispunkte | 1.980 |
| Abnahme um 25 Basispunkte | -1.178 |
| Gehaltssteigerungstrend | |
| 31. Dezember 2013 | |
| Erhöhung um 50 Basispunkte | 1.675 |
| Abnahme um 50 Basispunkte | -1.564 |
| Lebenserwartung | |
| 31. Dezember 2013 | |
| Erhöhung um 10 Prozent | -1.349 |
| Abnahme um 10 Prozent | 1.199 |

ZUSAMMENSETZUNG DER PENSIONS-AUFWENDUNGEN DER PERIODE

Die Pensionsaufwendungen, die in der Konzern Gewinn- und Verlustrechnung erfasst werden, setzen sich zusammen aus dem Dienstzeitaufwand der Periode sowie dem Nettozinsaufwand. Zudem werden die Neubewertungseffekte aus der Veränderung finanzieller Annahmen und aus erfahrungsbedingten Anpassungen sowie Erträge auf das Fondsvermögen, die nicht in den Zinsaufwendungen und Zinserträgen enthalten sind, im sonstigen Ergebnis in der Konzerngesamtergebnisrechnung erfasst. Auch das Ergebnis aus dem Asset Ceiling gemäß IAS 19:58 wird im sonstigen Ergebnis erfasst.

(in TEUR)

| | 2013 | 2012 ¹ |
|---|--------------|-------------------|
| Dienstzeitaufwand der Periode | 5.804 | 5.143 |
| Nettozinsaufwand | 973 | 227 |
| In der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfasste Pensionsaufwendungen | 6.777 | 5.370 |
| Aufwand aus Fondsvermögen (ohne Zinseffekt aus Fondsvermögen) | 160 | 1.490 |
| Erfasste versicherungsmathematische Gewinne/(Verluste) | -1.943 | 11.952 |
| Aufwand aus Asset Ceiling (ohne Zinseffekt aus Asset Ceiling) | 1.695 | -5.373 |
| In der Konzerngesamtergebnisrechnung erfasste Neubewertungen | -88 | 8.070 |

¹ Einige dargestellte Beträge weichen aufgrund vorgenommener Änderungen der Rechnungslegungsmethode und Korrekturen von den in Vorjahren berichteten Werten ab (zu Einzelheiten siehe Konzernanhang, Änderung der Rechnungslegungsmethode/Korrekturen, S. 170 ff.).

Der Nettozinsaufwand berechnet sich durch Multiplikation der Nettopensionsverpflichtung mit dem Diskontierungssatz, der der Bewertung der Bruttopensionsverpflichtung (DBO) zugrunde liegt.

Die tatsächlichen Erträge aus dem Planvermögen betragen für das Geschäftsjahr 2013 2.094 TEUR (2012: 1.316 TEUR). Dies entspricht der Summe aus den in der Konzerngesamtergebnisrechnung erfassten Erträgen auf das Fondsvermögen und den im Nettozinsaufwand enthaltenen Zinserträgen auf das Fondsvermögen.

Für Zusagen aus einer Entgeltumwandlung fällt nur im Jahr der Umwandlung laufender Dienstzeitaufwand an. Eine weitere Arbeitsleistung führt nicht zu einer Erhöhung der zugesagten Leistungen.

Die Beiträge der Arbeitnehmer zu leistungsorientierten Plänen beliefen sich im Geschäftsjahr 2013 auf 4.296 TEUR (2012: 4.423 TEUR). Für das Geschäftsjahr 2014 rechnet der Konzern mit Beiträgen der Arbeitnehmer zu leistungsorientierten Pensionsplänen in Höhe von 3.589 TEUR (2013: 3.758 TEUR).

Für das Geschäftsjahr 2014 rechnet der Konzern mit Beiträgen des Arbeitgebers zum Fondsvermögen von 2.296 TEUR (2013: 2.276 TEUR).

DURATION

Die Duration der leistungsorientierten Pläne des HUGO BOSS Konzerns lag im Berichtsjahr bei:

| | Duration in Jahren |
|-------------|---------------------------|
| Deutschland | 18 |
| Schweiz | 17 |
| Türkei | 12 |

BEITRAGSORIENTIERTE PENSIONSPLÄNE

Die Arbeitgeberbeiträge zu beitragsorientierten Pensionsplänen betragen im abgelaufenen Geschäftsjahr insgesamt 17.093 TEUR (2012: 14.337 TEUR) und werden als Personalaufwand in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen. Wesentliche beitragsorientierte Pläne bestehen im HUGO BOSS Konzern in Deutschland, den USA, den Beneluxstaaten, Skandinavien und Hongkong. Signifikante Bestandteile der in der Gewinn- und Verlustrechnung erfassten Beiträge sind die Beiträge zur gesetzlichen Rentenversicherung sowie der Arbeitgeberbeitrag zur Firmendirektversicherung in Deutschland.

ALTERSTEILZEITVERPFLICHTUNGEN

In Deutschland bestehen zudem Verpflichtungen aus in der Vergangenheit geschlossenen Altersteilzeitverträgen. Anspruch auf Altersteilzeit haben alle Beschäftigten, die das 57. Lebensjahr vollendet haben und mindestens 5 Jahre ohne Unterbrechung bei HUGO BOSS angestellt waren.

26| FINANZVERBINDLICHKEITEN

Unter den Finanzverbindlichkeiten werden alle verzinslichen und unverzinslichen Verpflichtungen ausgewiesen, die zum jeweiligen Bilanzstichtag bestanden. Sie setzen sich wie folgt zusammen:

(in TEUR)

| | 2013 | 2012 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Langfristige Finanzverbindlichkeiten | 164.768 | 63.265 |
| Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten | 14.653 | 332.177 |
| GESAMT | 179.421 | 395.442 |

(in TEUR)

| | 2013 | Davon Rest- laufzeit unter einem Jahr | 2012 | Davon Rest- laufzeit unter einem Jahr |
|--|----------------|---|----------------|---|
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 176.250 | 13.889 | 385.054 | 325.071 |
| Sonstige Finanzverbindlichkeiten | 3.171 | 764 | 10.388 | 7.105 |
| GESAMT | 179.421 | 14.653 | 395.442 | 332.176 |

In den sonstigen Finanzverbindlichkeiten sind negative Marktwerte aus derivativen Finanzinstrumenten in Höhe von 3.051 TEUR (2012: 10.208 TEUR) enthalten. Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasingverträgen waren wie im Vorjahr nicht vorhanden.

Die nachfolgenden Tabellen enthalten die Laufzeiten und Konditionen der Finanzverbindlichkeiten:

VERBINDLICHKEITEN GEGENÜBER KREDITINSTITUTEN

| Restlaufzeit | 2013 | | 2012 | |
|------------------|---|---------------------|---|---------------------|
| | Gewogener Durchschnitts- zinssatz | Buchwert in TEUR | Gewogener Durchschnitts- zinssatz | Buchwert in TEUR |
| Bis zu 1 Jahr | 3,84% | 13.889 | 0,89% | 325.071 |
| 1 bis 5 Jahre | 1,45% | 135.861 | 1,53% | 29.228 |
| Mehr als 5 Jahre | 3,54% | 26.500 | 3,41% | 30.755 |

Durch die Refinanzierung der syndizierten Kreditlinie im Geschäftsjahr 2013 ist der wesentliche Teil der Finanzverbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten im Gegensatz zum Vorjahr als langfristige ausgewiesen.

SONSTIGE FINANZVERBINDLICHKEITEN

| | 2013 | | 2012 | |
|------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|------------------|
| | Gewogener Durchschnittszinssatz | Buchwert in TEUR | Gewogener Durchschnittszinssatz | Buchwert in TEUR |
| Restlaufzeit | | | | |
| Bis zu 1 Jahr | 4,16% | 764 | 3,37% | 7.105 |
| 1 bis 5 Jahre | 5,10% | 1.722 | 5,11% | 2.138 |
| Mehr als 5 Jahre | 5,48% | 685 | 5,58% | 1.145 |

Im Gegensatz zum Vorjahr ist der Anteil der unverzinslichen Finanzverbindlichkeiten nochmals deutlich gesunken. Sie bestehen zum Bilanzstichtag im Wesentlichen aus Zinsderivaten mit negativen Marktwerten.

In der nachfolgenden Tabelle sind die vertraglich vereinbarten undiskontierten Zahlungsströme der originären finanziellen Verbindlichkeiten sowie der derivativen Finanzinstrumente mit negativen beizulegenden Zeitwerten dargestellt:

(in TEUR)

| 2013 | Erwartete Zahlungsflüsse | | | | |
|---|--------------------------|-----------------|---------------|----------------|---------------|
| | Buchwert | Summe Cashflows | < 1 Jahr | 1 – 5 Jahre | > 5 Jahre |
| Originäre finanzielle Verbindlichkeiten | | | | | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 176.250 | 195.312 | 24.578 | 140.667 | 30.067 |
| Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasingverträgen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Derivative finanzielle Verbindlichkeiten | | | | | |
| Derivate ohne Hedge-Beziehung | 3.051 | 3.170 | 765 | 1.636 | 769 |
| Derivate mit Hedge-Beziehung | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten | 120 | 120 | 0 | 120 | 0 |
| GESAMT | 179.421 | 198.602 | 25.343 | 142.423 | 30.836 |

2012

| | | | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| Originäre finanzielle Verbindlichkeiten | | | | | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 385.054 | 397.873 | 343.246 | 19.770 | 34.857 |
| Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasingverträgen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Derivative finanzielle Verbindlichkeiten | | | | | |
| Derivate ohne Hedge-Beziehung | 5.513 | 5.638 | 2.411 | 1.982 | 1.246 |
| Derivate mit Hedge-Beziehung | 4.695 | 4.696 | 4.696 | 0 | 0 |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten | 180 | 180 | 0 | 180 | 0 |
| GESAMT | 395.442 | 408.387 | 350.353 | 21.931 | 36.103 |

27| SONSTIGE SCHULDEN

(in TEUR)

| | 2013 | | | 2012 | | |
|---|---------|----------------------|----------------------|---------|----------------------|----------------------|
| | | Davon kurzfristig | Davon langfristig | | Davon kurzfristig | Davon langfristig |
| Sonstige Schulden | 112.889 | 81.922 | 30.967 | 107.301 | 93.303 | 13.998 |
| Davon aus Steuern | 29.063 | 29.063 | 0 | 27.277 | 27.277 | 0 |
| Davon im Rahmen der sozialen Sicherheit | 5.688 | 5.749 | -61 | 5.586 | 5.586 | 0 |

Die sonstigen Schulden enthalten neben den Umsatzsteuerschulden und den Schulden im Rahmen der sozialen Sicherheit im Wesentlichen abgegrenzte Schulden aus Mietverpflichtungen für den konzerneigenen Einzelhandel sowie für Überstunden und Urlaubsansprüche.

28| VERBINDLICHKEITEN AUS LIEFERUNGEN UND LEISTUNGEN

(in TEUR)

| | 2013 | 2012 |
|--|---------|---------|
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 235.286 | 227.575 |

In den Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sind erhaltene Anzahlungen in Höhe von 4.964 TEUR (2012: 3.965 TEUR) enthalten.

Die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen haben Restlaufzeiten von bis zu einem Jahr.

29| ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Buchwerte und beizulegenden Zeitwerte sämtlicher im Konzernabschluss erfasster Finanzinstrumente.

BUCHWERTE UND BEIZULEGENDE ZEITWERTE NACH KLASSEN VON FINANZINSTRUMENTEN

(in TEUR)

| | Bewertungs- kategorie nach IAS 39 | 2013 | | 2012 | |
|--|---|----------|---------------------------|----------|---------------------------|
| | | Buchwert | Beizulegender Zeitwert | Buchwert | Beizulegender Zeitwert |
| Aktiva | | | | | |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | LaR | 119.242 | 119.242 | 254.606 | 254.606 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | LaR | 226.204 | 226.204 | 214.899 | 214.899 |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte | | 40.698 | 40.698 | 41.201 | 41.201 |
| Davon: | | | | | |
| Available for Sale | AfS | 13 | 13 | 1.002 | 1.002 |
| Derivate ohne Hedge-Beziehung | FAHfT | 5.026 | 5.026 | 7.846 | 7.846 |
| Derivate mit Hedge-Beziehung | n. a. | 1.252 | 1.252 | 0 | 0 |
| Übrige finanzielle Vermögenswerte | LaR | 34.407 | 34.407 | 32.353 | 32.353 |
| Passiva | | | | | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | FLAC | 176.250 | 179.492 | 385.054 | 389.238 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | FLAC | 235.286 | 235.286 | 227.575 | 227.575 |
| Sonstige Finanzverbindlichkeiten | | 3.171 | 3.171 | 10.388 | 10.388 |
| Davon: | | | | | |
| Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasingverträgen | n. a. | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Derivate ohne Hedge-Beziehung | FLHfT | 3.051 | 3.051 | 5.513 | 5.513 |
| Derivate mit Hedge-Beziehung | n. a. | 0 | 0 | 4.695 | 4.695 |
| Übrige finanzielle Verbindlichkeiten | FLAC | 120 | 120 | 180 | 180 |
| Summe pro Bewertungskategorie nach IAS 39: | | | | | |
| Loans and Receivables | LaR | 379.853 | 379.853 | 501.858 | 501.858 |
| Financial Assets Held for Trading | FAHfT | 5.026 | 5.026 | 7.846 | 7.846 |
| Financial Liabilities Measured at Amortised Cost | FLAC | 411.656 | 414.898 | 612.809 | 616.993 |
| Financial Liabilities Held for Trading | FLHfT | 3.051 | 3.051 | 5.513 | 5.513 |

Der beizulegende Zeitwert der finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten ist mit dem Betrag angegeben, zu dem das betreffende Instrument in einer gegenwärtigen Transaktion zwischen vertragswilligen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die zur Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte angewandten Methoden und Annahmen stellen sich wie folgt dar:

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, sonstige finanzielle Vermögenswerte, Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten kommen hauptsächlich aufgrund der kurzen Laufzeiten dieser Instrumente ihrem Buchwert sehr nahe.

Der beizulegende Zeitwert von Bankdarlehen und sonstigen finanziellen Verbindlichkeiten, Verpflichtungen aus Finanzierungsleasingverhältnissen sowie sonstigen langfristigen finanziellen Verbindlichkeiten wird durch Diskontierung der künftigen Cashflows unter Verwendung von derzeit für Fremdkapital zu vergleichbaren Konditionen, Kreditrisiken und Restlaufzeiten verfügbaren Zinssätzen ermittelt.

Der Konzern schließt derivative Finanzinstrumente mit verschiedenen Parteien ab, mehrheitlich mit Finanzinstituten mit sehr guter bis guter Bonität (Investment Grade). Finanzgeschäfte mit Parteien niedrigerer Bonität bedürfen der Genehmigung des Vorstands und werden nur begrenzt abgeschlossen. Unter Anwendung eines Bewertungsverfahrens mit am Markt beobachtbaren Input-Parametern bewertete Derivate sind hauptsächlich Zinsswaps und Devisenterminkontrakte. Zu den am häufigsten angewandten Bewertungsverfahren gehören die Forward-Preis- und Swap-Modelle unter Verwendung von Barwertberechnungen. Die Modelle beziehen verschiedene Größen mit ein, wie zum Beispiel die Bonität der Geschäftspartner, Devisen-Kassa- und Termin-Kurse, Zinsstrukturkurven und Forward-Sätze der zugrunde liegenden Basiswerte.

Zum 31. Dezember 2013 versteht sich die zum Marktwert bewertete Derivatposition (Mark-to-Market) exklusive der Bonitätswertberichtigung, die auf das Ausfallrisiko der Gegenseite des Derivats zurückzuführen ist. Das Ausfallrisiko der Gegenseite brachte keine wesentlichen Effekte mit sich.

HIERARCHIE BEIZULEGENDER ZEITWERTE

Der Konzern verwendet folgende Hierarchie zur Bestimmung und zum Ausweis beizulegender Zeitwerte von Finanzinstrumenten je Bewertungsverfahren:

- Stufe 1:** Notierte (unangepasste) Preise auf aktiven Märkten für gleichartige Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten
- Stufe 2:** Verfahren, bei denen sämtliche Input-Parameter, die sich wesentlich auf den erfassten beizulegenden Zeitwert auswirken, entweder direkt oder indirekt beobachtbar sind
- Stufe 3:** Verfahren, die Input-Parameter verwenden, die sich wesentlich auf den erfassten beizulegenden Zeitwert auswirken und nicht auf beobachteten Marktdaten basieren.

Zum 31. Dezember 2013 sind wie im Vorjahr alle zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumente der Kategorien FAHfT, FLHfT sowie die Derivate mit Hedge-Beziehungen der Stufe 2 zuzuordnen. Während des Geschäftsjahres 2013 gab es keine Transfers zwischen Level 1 und Level 2 sowie aus Level 3 heraus. Die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumente bestanden aus Devisentermingeschäften, Devisenswaps und Zinsderivaten. Sie waren den Kategorien FAHfT, FLHfT sowie den Derivaten mit Hedge-Beziehung zuzuordnen. Die Vermögenswerte beliefen sich auf 6.278 TEUR, die Verbindlichkeiten auf 3.051 TEUR. Bei Finanzinstrumenten, die zu fortgeführten Anschaffungskosten in der Bilanz geführt werden, ist die Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte ebenfalls über das Verfahren der Stufe 2 erfolgt.

ABSICHERUNG VON ZINSRISIKEN

Zur Absicherung gegen Zinsrisiken setzt der HUGO BOSS Konzern teilweise Zinssicherungsgeschäfte zur Reduzierung des Risikos ein. Zum Bilanzstichtag waren 111.495 TEUR (2012: 312.039 TEUR) variabel verzinsten Finanzverbindlichkeiten abgesichert. Davon waren 100.000 TEUR (2012: 300.000 TEUR) in eine wirksame Sicherungsbeziehung eingebunden. Die Veränderung der unrealisierten Gewinne/Verluste aus der Marktbewertung von Sicherungsgeschäften im sonstigen Gesamtergebnis belief sich auf einen Ertrag von 4.460 TEUR (2012: 7.860 TEUR).

NETTOERGEBNIS NACH BEWERTUNGSKATEGORIEN

(in TEUR)

| | Aus Zinsen | Aus Fair Value-Änderungen | Aus Währungs-umrechnung | Aus Wert-berichtigungen | Aus Abgang | 2013 | 2012 |
|---|------------|---------------------------|-------------------------|-------------------------|------------|---------|---------|
| Derivatives (FAHfT und FLHfT) | 0 | 5.828 | 0 | 0 | 5.908 | 11.736 | 11.793 |
| Loans and Receivables (LaR) | 1.995 | 0 | -13.263 | -1.606 | 0 | -12.874 | -2.120 |
| Financial Liabilities Measured at Amortised Cost (FLAC) | -11.144 | 0 | -5.764 | 0 | 0 | -16.908 | -24.024 |

Die Zinsen aus Finanzinstrumenten werden im Zinsergebnis ausgewiesen (siehe dazu Erläuterungen zur Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, Textziffer 6).

Die der Bewertungskategorie Loans and Receivables zuzuordnenden Wertberichtigungen auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen werden in den Vertriebsaufwendungen ausgewiesen.

Kursgewinne und -verluste aus der Umrechnung von Fremdwährungsforderungen und -verbindlichkeiten sowie Fair-Value-Änderungen und Effekte aus Abgängen von Kurssicherungsgeschäften werden im sonstigen Finanzergebnis ausgewiesen.

Die Effekte aus der Fair-Value-Änderung der Kaufoptionen zur Absicherung der SAR-Rückstellungen werden im Personalaufwand beziehungsweise im sonstigen Finanzergebnis erfasst (siehe auch Textziffer 37, Aktienbasierte Vergütung).

30| SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN

(in TEUR)

| | angesetzte Bruttobe- träge Aktiva | saldierte Brutto- beträge Passiva | ausge- wiesene Netto- beträge Aktiva in der Bilanz | nicht in der Bilanz saldierte Passiva | nicht in der Bilanz saldierte erhaltene Barsicher- heiten | Netto- beträge |
|---|---|--|---|--|--|-------------------|
| 2013 | | | | | | |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 119.242 | 0 | 119.242 | 0 | 0 | 119.242 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 239.006 | -12.802 | 226.204 | 0 | 0 | 226.204 |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte | 40.698 | 0 | 40.698 | -126 | 0 | 40.572 |
| Available-for-sale | 13 | 0 | 13 | 0 | 0 | 13 |
| Davon Derivate | 6.278 | 0 | 6.278 | -126 | 0 | 6.152 |
| Davon übrige finanzielle Vermögenswerte | 34.407 | 0 | 34.407 | 0 | 0 | 34.407 |
| GESAMT | 398.933 | -12.802 | 386.131 | -126 | 0 | 386.005 |
| 2012 | | | | | | |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 254.606 | 0 | 254.606 | 0 | 0 | 254.606 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 232.043 | -17.144 | 214.899 | 0 | 0 | 214.899 |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte | 41.201 | 0 | 41.201 | -335 | 0 | 40.866 |
| Available-for-sale | 1.002 | 0 | 1.002 | 0 | 0 | 1.002 |
| Davon Derivate | 7.846 | 0 | 7.846 | -335 | 0 | 7.511 |
| Davon übrige finanzielle Vermögenswerte | 32.353 | 0 | 32.353 | 0 | 0 | 32.353 |
| GESAMT | 526.848 | -17.144 | 509.704 | -335 | 0 | 509.369 |

(in TEUR)

| | angesetzte Brutto- beträge Passiva | saldierte Brutto- beträge Aktiva | ausge- wiesene Netto- beträge Passiva in der Bilanz | nicht in der Bilanz saldierte Aktiva | nicht in der Bilanz saldierte erhaltene Barsicher- heiten | Netto- beträge |
|---|---|---|--|---|--|-------------------|
| 2013 | | | | | | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 176.250 | 0 | 176.250 | 0 | 0 | 176.250 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 241.898 | -6.612 | 235.286 | 0 | 0 | 235.286 |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten | 3.171 | 0 | 3.171 | -126 | 0 | 3.045 |
| Davon Derivate | 3.051 | 0 | 3.051 | -126 | 0 | 2.925 |
| Davon übrige finanzielle Verbindlichkeiten | 120 | 0 | 120 | 0 | 0 | 120 |
| GESAMT | 421.319 | -6.612 | 414.707 | -126 | 0 | 414.581 |
| 2012 | | | | | | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 385.054 | 0 | 385.054 | 0 | 0 | 385.054 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 232.437 | -4.862 | 227.575 | 0 | 0 | 227.575 |
| Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten | 10.388 | 0 | 10.388 | -335 | 0 | 10.053 |
| Davon Derivate | 10.208 | 0 | 10.208 | -335 | 0 | 9.873 |
| Davon übrige finanzielle Verbindlichkeiten | 180 | 0 | 180 | 0 | 0 | 180 |
| GESAMT | 627.879 | -4.862 | 623.017 | -335 | 0 | 622.682 |

Die in den Forderungen aus Lieferungen und Leistungen saldierten Passiva in Höhe von 12.802 TEUR (2012: 17.144 TEUR) stellen zum Bilanzstichtag offene Gutschriften an Kunden dar. Die saldierten Aktiva innerhalb der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sind Forderungen in Form von Gutschriften des HUGO BOSS Konzerns an Lieferanten. Sie betragen 6.612 TEUR (2012: 4.862 TEUR).

Für die Saldierung der Derivate bestehen Standardrahmenverträge für Finanztermingeschäfte zwischen dem HUGO BOSS Konzern und seinen Kontrahenten. In ihnen ist definiert, dass derivative Vermögenswerte und Verbindlichkeiten mit einem Kontrahenten zu einer einheitlichen Ausgleichsforderung zusammengefasst werden können.

SONSTIGE ERLÄUTERUNGEN

31| HAFTUNGSVERHÄLTNISSE

Zum Bilanzstichtag bestanden wie im Vorjahr keine Eventualverbindlichkeiten (2012: 0 TEUR).

32| SONSTIGE FINANZIELLE VERPFLICHTUNGEN

OPERATING LEASING

Es wurden in erheblichem Umfang Mietverträge abgeschlossen, die nach ihrem wirtschaftlichen Gehalt als Operating-Leasing-Verträge zu qualifizieren sind, so dass der Leasinggegenstand dem Leasinggeber zuzurechnen ist.

Unter Operating Leasing fallen insbesondere auch Mietvereinbarungen über Immobilien für die vom Konzern betriebenen Einzelhandelsgeschäfte, für Lagerflächen sowie für die von Konzerngesellschaften genutzten Büroflächen, die zum überwiegenden Teil auf Mindestleasingzahlungen basieren. Daneben bestehen Mietverhältnisse, die Vereinbarungen über bedingte (insbesondere umsatzabhängige) Mietzahlungen enthalten.

Im Geschäftsjahr 2013 wurden für Operating-Leasing-Verhältnisse Mietaufwendungen in Höhe von 260.463 TEUR (2012: 178.613 TEUR) berücksichtigt. Der bedingte Mietaufwand betrug 104.220 TEUR (2012: 50.143 TEUR).

Aus den Operating-Leasing-Verträgen werden in den Folgeperioden folgende Mindestleasingzahlungen fällig:

| (in TEUR) | | | | |
|--|----------------|-----------------------|---------------------|------------------|
| 2013 | Fällig 2014 | Fällig 2015 – 2018 | Fällig nach 2018 | GESAMT |
| Summe der künftigen Miet- und Leasingzahlungen (Operating Lease) | 188.973 | 588.737 | 373.573 | 1.151.283 |
| Sonstige Verpflichtungen | 1.526 | 2.824 | 522 | 4.872 |
| GESAMT | 190.499 | 591.561 | 374.095 | 1.156.155 |
| 2012 | Fällig 2013 | Fällig 2014 – 2017 | Fällig nach 2017 | GESAMT |
| Summe der künftigen Miet- und Leasingzahlungen (Operating Lease) | 140.716 | 425.110 | 240.844 | 806.670 |
| Sonstige Verpflichtungen | 11.987 | 1.737 | 615 | 14.339 |
| GESAMT | 152.703 | 426.847 | 241.459 | 821.009 |

Die Position „Sonstige Verpflichtungen“ enthält hierbei sonstige Dienstleistungs- und Wartungsverträge.

Aus Untermietverhältnissen hat der Konzern im Geschäftsjahr 2013 Einnahmen in Höhe von 282 TEUR (2012: 481 TEUR) erzielt. Die Summe der künftigen Mindestleasingzahlungen aus Untermietverhältnissen zum Abschlussstichtag 31. Dezember 2013, deren Erhalt aufgrund unkündbarer Mietverhältnisse erwartet wird, beträgt 1.871 TEUR (2012: 1.552 TEUR).

FINANZIERUNGSLEASING

In den Sachanlagen sind im Geschäftsjahr 2013 wie im Vorjahr keine Grundstücke enthalten, die dem wirtschaftlichen Eigentum des Konzerns gemäß IAS 17 zugerechnet werden. Betriebs- und Geschäftsausstattung war ebenfalls nicht enthalten (2012: 0 TEUR).

SONSTIGE FINANZIELLE VERPFLICHTUNGEN

Der HUGO BOSS Konzern ist Werbe- und Sponsoringverträge eingegangen, aus denen sich sonstige finanzielle Verpflichtungen ergeben. In den Folgejahren resultieren daraus folgende Zahlungen:

(in TEUR)

| 2013 | Fällig 2014 | Fällig 2015 – 2018 | Fällig nach 2018 | GESAMT |
|-------------------------------|----------------|-----------------------|---------------------|---------------|
| Werbe- und Sponsoringverträge | 10.734 | 15.477 | 0 | 26.211 |
| GESAMT | 10.734 | 15.477 | 0 | 26.211 |

| 2012 | Fällig 2013 | Fällig 2014 – 2017 | Fällig nach 2017 | GESAMT |
|-------------------------------|----------------|-----------------------|---------------------|---------------|
| Werbe- und Sponsoringverträge | 12.565 | 8.830 | 0 | 21.395 |
| GESAMT | 12.565 | 8.830 | 0 | 21.395 |

Darüber hinaus bestehen Bestellobligos für Investitionen in Höhe von 2.188 TEUR (2012: 76.656 TEUR). Dabei entfallen auf das Sachanlagevermögen 699 TEUR (2012: 73.500 TEUR) sowie auf immaterielle Vermögenswerte 1.419 TEUR (2012: 3.156 TEUR). Die Verpflichtungen zum 31. Dezember 2013 sind innerhalb eines Jahres fällig. Zum 31. Dezember 2012 waren die Bestellobligos in den Geschäftsjahren 2013 und 2014 fällig und enthielten im Wesentlichen die Verpflichtungen der zum 30. Juni 2013 entkonsolidierten Distributionszentrum Vermietungsgesellschaft mbH & Co. Objekt HUGO BOSS Filderstadt KG. Darüber hinaus bestehen keine finanziellen Verpflichtungen.

33| SICHERUNGSPOLITIK UND FINANZDERIVATE

Die nachfolgende Aufstellung zeigt die Nominalbeträge und die beizulegenden Zeitwerte der derivativen Finanzinstrumente:

(in TEUR)

| | 2013 | | 2012 | |
|-----------------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|---------------------------|
| | Nominal- werte | Beizulegende Zeitwerte | Nominal- werte | Beizulegende Zeitwerte |
| Aktiva | | | | |
| Währungssicherungsgeschäfte | 91.716 | 5.026 | 76.768 | 4.926 |
| Zinssicherungsgeschäfte | 100.000 | 1.252 | 0 | 0 |
| Kaufoption (SAR-Hedge) | 0 | 0 | 2.550 | 2.920 |
| Passiva | | | | |
| Währungssicherungsgeschäfte | -19.505 | -185 | -31.606 | -1.789 |
| Zinssicherungsgeschäfte | -11.495 | -2.866 | -312.039 | -8.419 |
| Kaufoption (SAR-Hedge) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| GESAMT | 160.717 | 3.227 | -264.326 | -2.362 |

Die angegebenen Nominalwerte stellen den abgesicherten Betrag des jeweiligen Grundgeschäfts dar. Die beizulegenden Zeitwerte der derivativen Finanzinstrumente sind als sonstige finanzielle Vermögenswerte aktiviert beziehungsweise als sonstige finanzielle Verbindlichkeiten passiviert. Sie entsprechen nicht notwendigerweise den Beträgen, die zukünftig unter aktuellen Marktbedingungen erzielt werden.

Daneben sind in den finanziellen Vermögenswerten beizulegende Zeitwerte aus den Kaufoptionen zur Absicherung des Stock Appreciation Rights Program mit einem beizulegenden Zeitwert von 0 TEUR (2012: 2.920 TEUR) enthalten.

In den dargestellten beizulegenden Zeitwerten aus derivativen Finanzinstrumenten resultiert ein Teilbetrag in Höhe von 1.975 TEUR (2012: 2.333 TEUR) aus finanziellen Vermögenswerten und Schulden, die als zu Handelszwecken gehalten klassifiziert werden.

Zum 31. Dezember 2013 werden nach Abzug latenter Steuern positive Effekte aus der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert von Zinssicherungsgeschäften in Höhe von 939 TEUR (2012: –3.552 TEUR) im sonstigen Ergebnis abgegrenzt. Von den im sonstigen Ergebnis abgegrenzten Beträgen wurden im Geschäftsjahr 2013 nach Steuer Aufwendungen in Höhe von –3.873 TEUR aus Zinssicherungsgeschäften in die Gewinn- und Verlustrechnung umgebucht (2012: Aufwendungen von –9.376 TEUR). Sie teilen sich in einen Zinsaufwand von –5.164 TEUR (2012: –12.501 TEUR) und einen Ertrag aus latenten Steuern von 1.291 TEUR (2012: 3.125 TEUR) auf. Die Fair-Value-Änderungen lagen bei 588 TEUR (Vorjahr: –1.517 TEUR). Im Geschäftsjahr 2013 wurden wie im Vorjahr keine Effekte aus Währungssicherungsgeschäften vom Eigenkapital ins Periodenergebnis umgegliedert.

Als international operierender Konzern ist HUGO BOSS im Rahmen der operativen Geschäftstätigkeit Risiken aus der Änderung der Wechselkurse und Zinssätze ausgesetzt. Zur Reduzierung solcher Risiken werden derivative Finanzinstrumente eingesetzt. Es werden ausschließlich marktgängige Instrumente mit ausreichender Marktliquidität genutzt. Der Einsatz derivativer Finanzinstrumente unterliegt bei HUGO BOSS internen Richtlinien und Kontrollmechanismen.

Im Rahmen der Nutzung derivativer Finanzinstrumente ist der HUGO BOSS Konzern dem Risiko des Ausfalls der jeweiligen Kontrahenten ausgesetzt. Diesem Risiko wird dadurch begegnet, dass Abschlüsse ausschließlich mit Kreditinstituten sehr guter bis guter Bonität getätigt werden.

WÄHRUNGSRISENEN

Die gemäß IFRS 7 erforderlichen Angaben zu den Währungsrisiken sowie eine entsprechende Sensitivitätsanalyse sind im Lagebericht im Kapitel „Risikobericht“ ausführlich dargestellt. Wie bereits im Vorjahr basiert die Ermittlung des Währungsrisikos auf dem bereits bilanzierten Fremdwährungsexposure, da die Hedging-Strategie weiterhin auf eine Begrenzung der bilanziellen Risiken abzielt.

ZINSRISENEN

Die gemäß IFRS 7 erforderlichen Angaben zu den Zinsrisiken sowie eine entsprechende Sensitivitätsanalyse sind im Lagebericht im Kapitel „Risikobericht“ ausführlich dargestellt.

34| ERLÄUTERUNGEN ZUR KAPITALFLUSSRECHNUNG

Die Kapitalflussrechnung des HUGO BOSS Konzerns zeigt anhand zahlungswirksamer Vorgänge die Veränderung der flüssigen Mittel im Laufe der Berichtsperiode. Gemäß IAS 7 werden die Zahlungsströme getrennt ausgewiesen nach Herkunft und Verwendung aus dem operativen Bereich sowie aus der Investitions- und Finanzierungstätigkeit. Die Mittelzu- und -abflüsse aus laufender Geschäftstätigkeit werden, ausgehend vom Jahresüberschuss des Konzerns, indirekt abgeleitet. Die Zahlungsströme aus der Investitions- und Finanzierungstätigkeit werden demgegenüber direkt aus Ein- und Auszahlungen ermittelt.

Aus der Entwicklung der einzelnen Cashflows ergibt sich nach Berücksichtigung der Wechselkursbedingten Effekte die Veränderung des Finanzmittelfonds im Konzern.

Der in der Kapitalflussrechnung betrachtete Finanzmittelfonds umfasst alle in der Bilanz ausgewiesenen Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, das heißt, er beinhaltet neben den flüssigen Mitteln im engeren Sinne, also Schecks, Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten, auch kurzfristige Geldanlagen, die jederzeit in Zahlungsmittelbeträge umgewandelt werden können und nur unwesentlichen Wertschwankungen unterliegen. Die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sind mit den fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

Nicht zahlungswirksame Aufwendungen und Erträge betreffen insbesondere unrealisierte Fremdwährungsgewinne und -verluste, ergebniswirksame Änderungen des Fair Values von derivativen Finanzinstrumenten sowie sonstige nicht zahlungswirksame Veränderungen der Finanzschulden.

35| SEGMENTBERICHTERSTATTUNG

Der Vorstand der HUGO BOSS AG führt das Unternehmen nach Regionen. Die HUGO BOSS Landesgesellschaften sind für den Vertrieb sämtlicher HUGO BOSS Produkte, die nicht als Lizenzprodukte von Dritten vertrieben werden, im jeweiligen regionalen Verantwortungsbereich zuständig. Die Geschäftsführer der Landesgesellschaften sind den jeweils zuständigen Regionaldirektoren unterstellt, die an den Vorstand der HUGO BOSS AG berichten. Diese Organisationsstruktur dient der direkten Umsetzung der Konzernziele unter Berücksichtigung der besonderen Marktgegebenheiten.

Die operativen Segmente gliedern sich demnach in die drei Regionen Europa, Amerika und Asien/Pazifik, ergänzt um die Lizenzsparte. Den Regionen werden die entsprechenden Vertriebsgesellschaften des HUGO BOSS Konzerns zugeordnet, während über die Lizenzsparte das gesamte Lizenzgeschäft mit Dritten von HUGO BOSS abgegrenzt wird.

Der Hauptentscheidungsträger des HUGO BOSS Konzerns ist definiert als der Vorstand der HUGO BOSS AG.

Die Steuerung der regionalen Geschäftseinheiten orientiert sich am Wertschöpfungsbeitrag auf Konzernebene.

Die wichtigste Ergebnisgröße für die Steuerung und Ressourcenallokation durch den Vorstand ist das um Sondereffekte bereinigte EBITDA. Das Segmentergebnis ist somit definiert als EBITDA vor Sondereffekten der Vertriebsseinheiten zuzüglich der Rohertragsmarge der Beschaffungseinheiten sowie der gruppeninternen Lizenzumsätze.

Die Konzernfinanzierung (einschließlich Zinserträgen und -aufwendungen) sowie die Ertragsteuern werden konzerneinheitlich gesteuert und nicht den einzelnen Geschäftssegmenten zugeordnet.

Das Management der operativen Bestandsgrößen Vorräte und Forderungen aus Lieferungen und Leistungen liegt in der Verantwortung der Vertriebsregionen. Diese Posten werden regelmäßig dem Vorstand zur Verfügung gestellt. Die Segmentvermögensgegenstände enthalten somit lediglich die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie die Vorräte.

Verbindlichkeitenpositionen sind nicht Teil der internen Managementberichterstattung. Die Angabe von Segment-schulden entfällt somit.

Die in den Segmentinformationen angewendeten Bilanzierungsregeln stimmen mit denen des HUGO BOSS Konzerns, wie in den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden beschrieben, überein.

Der Vorstand überprüft regelmäßig bestimmte andere in der Gesamtergebnisrechnung erfasste Effekte, dazu gehören insbesondere Abschreibungen und Wertminderungen.

Ebenfalls werden die Investitionsausgaben regelmäßig an den Vorstand im Rahmen des internen Berichtswesens gemeldet und sind somit Bestandteil der Segmentberichterstattung.

Sämtliche nicht direkt den Vertriebsregionen oder dem Lizenzsegment zuordenbaren Aufwendungen sowie Vermögensgegenstände werden in den nachfolgenden Überleitungsrechnungen unter Corporate Units/Konsolidierung ausgewiesen. In der Corporate Unit werden alle unternehmensweiten Zentralfunktionen zusammengefasst. Die Bündelung der verbleibenden Aufwendungen der Beschaffungs-, Produktions-, Forschungs- und Entwicklungseinheiten stellt ein operatives Cost Center dar. Den Corporate Units werden keine operativen Erträge zugeordnet.

(in TEUR)

| | Europa ² | Amerika | Asien/Pazifik | Lizenzen | Gesamt berichtspflichtige Segmente |
|------------------------------------|---------------------|----------------|----------------|---------------|--|
| 2013 | | | | | |
| Gesamtumsatz | 1.457.389 | 570.104 | 346.777 | 57.863 | 2.432.133 |
| Segmentergebnis | 498.049 | 152.013 | 117.291 | 49.301 | 816.654 |
| in % des Umsatzes | 34,2 | 26,7 | 33,8 | 85,2 | 33,6 |
| Segmentvermögen | 209.729 | 143.200 | 79.360 | 17.623 | 449.912 |
| Investitionen | 53.013 | 39.110 | 33.603 | 1 | 125.727 |
| Wertminderungen | -9.125 | -2.661 | -2.095 | 0 | -13.881 |
| Davon Sachanlagevermögen | -8.188 | -2.661 | -2.043 | 0 | -12.892 |
| Davon immaterielle Vermögenswerte | -937 | 0 | -52 | 0 | -989 |
| Abschreibungen | -27.862 | -17.687 | -16.709 | 0 | -62.258 |
| SAR-Aufwendungen und Hedging | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2012 | | | | | |
| Gesamtumsatz | 1.377.934 | 558.725 | 352.683 | 56.512 | 2.345.854 |
| Segmentergebnis¹ | 475.034 | 140.357 | 118.807 | 50.402 | 784.600 |
| in % des Umsatzes ¹ | 34,5 | 25,1 | 33,7 | 89,2 | 33,4 |
| Segmentvermögen ¹ | 182.434 | 169.279 | 72.158 | 17.764 | 441.635 |
| Investitionen | 43.743 | 28.511 | 25.769 | 8 | 98.031 |
| Wertminderungen | -5.111 | -1.684 | -1.523 | 0 | -8.318 |
| Davon Sachanlagevermögen | -3.890 | -1.420 | -1.336 | 0 | -6.646 |
| Davon immaterielle Vermögenswerte | -1.221 | -264 | -187 | 0 | -1.672 |
| Abschreibungen | -24.507 | -13.501 | -15.017 | 0 | -53.025 |
| SAR-Aufwendungen und Hedging | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

¹ Einige dargestellte Beträge weichen aufgrund vorgenommener Änderungen der Rechnungslegungsmethode und Korrekturen von den in Vorjahren berichteten Werten ab (zu Einzelheiten siehe Konzernanhang, Änderung der Rechnungslegungsmethode/Korrekturen, S. 170 ff.).

² Inkl. Naher Osten/Afrika.

ÜBERLEITUNGSRECHNUNGEN

UMSATZ

(in TEUR)

| | 2013 | 2012 |
|---|------------------|------------------|
| Umsatz – berichtspflichtige Segmente | 2.432.133 | 2.345.854 |
| Corporate Units | 0 | 0 |
| Konsolidierung | 0 | 0 |
| GESAMT | 2.432.133 | 2.345.854 |

ERGEBNIS DER BETRIEBLICHEN GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

(in TEUR)

| | 2013 | 2012 ¹ |
|--|----------------|-------------------|
| Segmentergebnis – berichtspflichtige Segmente | 816.654 | 784.600 |
| Abschreibungen – berichtspflichtige Segmente | –62.258 | –53.025 |
| Wertminderungen – berichtspflichtige Segmente | –13.881 | –8.318 |
| Sondereffekte – berichtspflichtige Segmente | –3.010 | –157 |
| Ergebnis der betrieblichen Geschäftstätigkeit – berichtspflichtige Segmente | 737.505 | 723.100 |
| Corporate Units | –287.047 | –301.555 |
| Konsolidierung | 5.695 | 10.494 |
| Ergebnis der betrieblichen Geschäftstätigkeit HUGO BOSS Konzern | 456.153 | 432.039 |
| Zinsergebnis | –14.428 | –18.021 |
| Übrige Finanzpositionen | –8.259 | –5.826 |
| Ergebnis vor Ertragsteuern HUGO BOSS Konzern | 433.466 | 408.192 |

¹ Einige dargestellte Beträge weichen aufgrund vorgenommener Änderungen der Rechnungslegungsmethode und Korrekturen von den in Vorjahren berichteten Werten ab (zu Einzelheiten siehe Konzernanhang, Änderung der Rechnungslegungsmethode/Korrekturen, S. 170 ff.).

INVESTITIONEN

(in TEUR)

| | 2013 | 2012 |
|--|----------------|----------------|
| Investitionen – berichtspflichtige Segmente | 125.727 | 98.031 |
| Corporate Units | 59.577 | 67.771 |
| Konsolidierung | 0 | 0 |
| GESAMT | 185.304 | 165.802 |

ABSCHREIBUNGEN

(in TEUR)

| | 2013 | 2012 |
|---|---------------|---------------|
| Abschreibungen – berichtspflichtige Segmente | 62.258 | 53.025 |
| Corporate Units | 31.371 | 28.344 |
| Konsolidierung | 0 | 0 |
| GESAMT | 93.629 | 81.369 |

WERTMINDERUNGEN/WERTAUFHOLUNGEN

(in TEUR)

| | 2013 | 2012 |
|--|---------------|---------------|
| Wertminderungen – berichtspflichtige Segmente | 13.881 | 8.318 |
| Corporate Units | -2.248 | 2.249 |
| Konsolidierung | 0 | 0 |
| GESAMT | 11.633 | 10.567 |

SAR-AUFWENDUNGEN UND HEDGING

(in TEUR)

| | 2013 | 2012 |
|---|-------------|------------|
| SAR-Aufwendungen und Hedging – berichtspflichtige Segmente | 0 | 0 |
| Corporate Units | -295 | -86 |
| Konsolidierung | 0 | 0 |
| GESAMT | -295 | -86 |

SEGMENTVERMÖGEN

(in TEUR)

| | 2013 | 2012 ¹ |
|--|------------------|-------------------|
| Segmentvermögen – berichtspflichtige Segmente | 449.912 | 441.635 |
| Corporate Units | 217.129 | 194.424 |
| Konsolidierung | 0 | 0 |
| Kurzfristige Ertragsteuerforderungen | 10.781 | 10.891 |
| Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte | 23.323 | 26.541 |
| Sonstige kurzfristige Vermögenswerte | 69.402 | 61.347 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 119.242 | 254.606 |
| Kurzfristige Vermögenswerte HUGO BOSS Konzern | 889.789 | 989.444 |
| Langfristige Vermögenswerte | 611.545 | 587.726 |
| Aktiva, gesamt HUGO BOSS Konzern | 1.501.334 | 1.577.170 |

¹ Einige dargestellte Beträge weichen aufgrund vorgenommener Änderungen der Rechnungslegungsmethode und Korrekturen von den in Vorjahren berichteten Werten ab (zu Einzelheiten siehe Konzernanhang, Änderung der Rechnungslegungsmethode/Korrekturen, S. 170 ff.).

GEOGRAFISCHE INFORMATIONEN

(in TEUR)

| | Umsatzerlöse mit Dritten | | Langfristige Vermögenswerte | |
|---------------------------------------|--------------------------|------------------|-----------------------------|----------------|
| | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 |
| Deutschland | 416.541 | 400.676 | 177.813 | 201.539 |
| Andere europäische Märkte | 1.039.163 | 976.293 | 172.910 | 164.405 |
| USA | 447.504 | 433.582 | 54.191 | 40.221 |
| Andere Märkte Nord- und Lateinamerika | 123.162 | 125.190 | 14.527 | 16.795 |
| China | 211.761 | 211.365 | 38.823 | 38.080 |
| Andere asiatische Märkte | 136.139 | 142.236 | 40.180 | 29.201 |
| Lizenzen | 57.863 | 56.512 | 15.046 | 15.065 |
| GESAMT | 2.432.133 | 2.345.854 | 513.490 | 505.306 |

Mit dem größten Kunden des Konzerns wurden im Geschäftsjahr 2013 4 % (Vorjahr: 4 %) der konsolidierten Nettoumsatzerlöse erzielt. Sie entfielen auf die Region Amerika. Die Anteile der zweit- und drittgrößten Kunden beliefen sich auf 3 % (Vorjahr: 3 %) und 2 % (Vorjahr: 2 %) und betreffen die Region Europa sowie das Segment Lizenzen.

36 | ANGABE ÜBER BEZIEHUNGEN UND TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN UNTERNEHMEN UND PERSONEN

Als nahestehend werden alle Unternehmen und Personen betrachtet, die die Voraussetzungen von IAS 24.9 erfüllen.

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2013 sind folgende berichtspflichtige Geschäfte mit nahestehenden Personen und Unternehmen getätigt worden:

MUTTERUNTERNEHMEN

Im Geschäftsjahr 2010 haben die HUGO BOSS AG und die Red & Black Holding GmbH, Oberursel (Taunus), als direktes Mutterunternehmen der HUGO BOSS AG, einen Dienstleistungsvertrag abgeschlossen. Dieser Dienstleistungsvertrag beinhaltet die Erstellung der Quartals- und Jahresabschlüsse sowie des Konzernabschlusses der Red & Black Holding GmbH, Oberursel (Taunus). Hierfür erhält die HUGO BOSS AG eine angemessene und marktübliche Jahresvergütung in Höhe von 50 TEUR (2012: 50 TEUR). Mit Wirkung zum 1. Juli 2013 wurde die Red & Black Holding GmbH, Oberursel (Taunus), auf die Red & Black Lux S.à.r.l., Luxemburg, verschmolzen. Zum 31. Dezember 2013 hatte der Konzern aus dieser Geschäftsbeziehung eine Forderung in Höhe von 50 TEUR (31. Dezember 2012: 50 TEUR).

Mit der Permira Holdings Limited, Guernsey, als oberstem Mutterunternehmen des HUGO BOSS Konzerns, beziehungsweise mit Gesellschaften, die mit diesem Unternehmen verbunden sind, wurden im Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2013 Rechtsgeschäfte in Form von Warenlieferungen in Höhe von 0 TEUR (2012: 0 TEUR) getätigt. Aus diesen Geschäftsbeziehungen bestehen zum 31. Dezember 2013 keine offenen Posten.

NICHT KONSOLIDIERTE TOCHTERUNTERNEHMEN

Im Geschäftsjahr 2013 erfolgten keine Transaktionen mit der HUGO BOSS Finland OY als nicht konsolidiertem Tochterunternehmen. Im Vorjahr wurden mit dem damals nicht konsolidierten Tochterunternehmen HUGO BOSS RUS LLC Umsätze aus Lieferungsbeziehungen in Höhe von 486 TEUR erzielt, die zum 31. Dezember 2012 offene Forderungen in gleicher Höhe darstellten. Die Gesellschaft wird seit dem Geschäftsjahr 2013 in den Konsolidierungskreis einbezogen.

ASSOZIIERTE UNTERNEHMEN

Zwischen der Distributionszentrum Vermietungsgesellschaft mbH & Co. Objekt HUGO BOSS Filderstadt KG und der HUGO BOSS AG besteht ein Baubetreuungsvertrag. Dieser umfasst die Vorbereitung, Durchführung und Überwachung des Bauvorhabens, inklusive der Planung, Erstellung des Bauantrages, Überprüfung der Rechnungsstellung sowie der Abschluss von Verträgen im Namen und für Rechnung der Distributionszentrum Vermietungsgesellschaft mbH & Co. Objekt HUGO BOSS Filderstadt KG im Zusammenhang mit der Errichtung des Liegwarenlagers in Filderstadt. Für die Übernahme der Baubetreuung erhält die HUGO BOSS AG eine Pauschalvergütung in Höhe von 250 TEUR, die nach Inbetriebnahme des Bauwerks fällig wird.

NAHESTEHENDE PERSONEN

Nahestehende Personen umfassen die Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats. Die Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats sind auf den Seiten 252 bis 253 angegeben.

Vergütung für den aktiven Vorstand

Die Vergütung im Sinne des IAS 24 für den aktiven Vorstand stellt sich wie folgt dar:

Der Aufwand für kurzfristig fällige Leistungen betrug 2013 insgesamt 4.321 TEUR (2012: 3.303 TEUR). Für die betriebliche Altersversorgung ist im Jahr 2013 ein Dienstzeitaufwand in Höhe von 1.638 TEUR (2012: 1.793 TEUR) angefallen. Für andere langfristig fällige Leistungen, die in 2013 zu berücksichtigen waren, entstand ein Aufwand von 1.596 TEUR (2012: 5.583 TEUR). Für Leistungen aus Anlass der Beendigung des Arbeitsverhältnisses entstand für im Berichtsjahr aktive Vorstände wie im Vorjahr kein Aufwand. Anteilsbasierte Leistungsverpflichtungen bestehen und bestanden im Vorjahr nicht gegenüber aktiven Mitgliedern des Vorstands.

Mit Beschluss der Hauptversammlung vom 21. Juni 2010 unterbleibt die Angabe der individuellen Bezüge der Vorstandsmitglieder. Die in § 285 Satz 1 Nr. 9 Buchstabe a Satz 5 bis 8 sowie § 314 Abs. 1 Nr. 6 Buchstabe a Satz 5 bis 8 des Handelsgesetzbuchs verlangten Angaben unterbleiben entsprechend für fünf Jahre. Dieser Beschluss gilt für das am 1. Januar 2010 begonnene Geschäftsjahr und die vier folgenden Geschäftsjahre, also bis zum 31. Dezember 2014. Daher erfolgt der Ausweis der Gesamtvergütung sowohl als Gesamtsumme als auch aufgeteilt in die einzelnen Vergütungsbestandteile.

Die Gesamtvergütung der Mitglieder des Vorstands nach § 314 Absatz 1 Nr. 6 a) Satz 1 bis 4 HGB belief sich im Geschäftsjahr 2013 auf 5.211 TEUR (Vorjahr: 7.053 TEUR). Davon entfielen 3.466 TEUR auf die fixen Gehaltsbestandteile inklusive Nebenleistungen (2012: 3.303 TEUR). Ein Betrag in Höhe von 855 TEUR (2012: 0 TEUR) entfällt auf den für das Geschäftsjahr 2013 vereinbarten Jahresbonus, der im Geschäftsjahr 2014 innerhalb einer Woche nach Billigung des Konzernabschlusses 2013 durch den Aufsichtsrat zur Auszahlung kommen wird. In der Vergütung des Geschäftsjahres 2013 ist zudem ein Betrag in Höhe von 890 TEUR (2012: 3.750 TEUR) enthalten.

Er entfällt auf die tatsächliche Zielerreichung für den Mehrjahresbonus 2010–2012 und ergibt sich als Differenz aus der im Jahr 2013 erfolgten Abschlusszahlung in Höhe von 4.640 TEUR und dem in Vorjahren anteilig zurückgestellten Betrag in Höhe von 3.750 TEUR.

Im Geschäftsjahr 2013 wurden Vorstandsmitgliedern weder Kredite gewährt, noch wurden zugunsten dieser Personen Haftungsverhältnisse eingegangen.

Vergütung ehemaliger Vorstandsmitglieder

Ehemalige Vorstandsmitglieder und deren Hinterbliebene erhielten im Jahr 2013 Gesamtbezüge in Höhe von 3.967 TEUR (2012: 15.226 TEUR). Darin enthalten sind Leistungen an frühere Vorstandsmitglieder im Zusammenhang mit der Beendigung ihrer Tätigkeit sowie Auszahlungen im Zusammenhang mit der Ausübung noch ausstehender Partizipationsrechte aus dem „Stock Appreciation Rights Program“ in Höhe von 3.774 TEUR (2012: 15.035 TEUR). Durch den Verkauf der zur Absicherung der Partizipationsrechte gehaltenen Kaufoptionen entstand kein zusätzlicher Zahlungsmittelabfluss für den Konzern.

Für frühere Mitglieder des Vorstands und deren Hinterbliebene bestehen Pensionsverpflichtungen in Höhe von 22.811 TEUR (2012: 22.909 TEUR). Das entsprechende Planvermögen in Form der Rückdeckungsversicherung beläuft sich auf 17.390 TEUR (2012: 17.101 TEUR).

Frühere Mitglieder des Vorstands halten keine Partizipationsrechte (2012: 68.760) aus den in den Geschäftsjahren 2001 bis 2009 begebenen Tranchen des „Stock Appreciation Rights Program“ mehr. Der beizulegende Zeitwert der am Bilanzstichtag noch ausstehenden Partizipationsrechte der Tranche 8 beläuft sich dementsprechend auf 0 TEUR (31. Dezember 2012: 2.967 TEUR). Die Optionsrechte hatten zum Zeitpunkt der Gewährung einen beizulegenden Zeitwert von 0 TEUR. Aufgrund der 1:1-Absicherung der Partizipationsrechte durch Kaufoptionen kompensierten sich die Ergebniseffekte aus der Veränderung des beizulegenden Zeitwerts der Partizipationsrechte und Kaufoptionen nahezu vollständig. Die gemäß DRS 17.73 weitergehenden Angaben zur aktienbasierten Vergütung sind in Anhangsziffer 37 enthalten.

Vergütung für den Aufsichtsrat

Der Aufsichtsrat erhielt für seine Tätigkeit im Jahr 2012 Gesamtbezüge in Höhe von 2.058 TEUR. Für das Jahr 2013 betragen die Gesamtbezüge voraussichtlich 2.163 TEUR, darin enthalten ist eine Rückstellung für den variablen Anteil in Höhe von 1.408 TEUR (2012: 1.259 TEUR), der sich nach der Höhe des Ergebnisses je Aktie im Konzernabschluss bemisst. Die Gesamtbezüge des Aufsichtsrats sind kurzfristig fällig.

Die Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats halten insgesamt weniger als 1 % (2012: weniger als 1 %) der von der HUGO BOSS AG ausgegebenen Aktien.

Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats kaufen im Rahmen ihrer gewährten sonstigen zum Gehalt gehörenden Sachleistungen sowie für den persönlichen Bedarf bei HUGO BOSS ein. Darüber hinaus haben keine wesentlichen Transaktionen zwischen Gesellschaften des HUGO BOSS Konzerns und Personen in Schlüsselpositionen und deren nächsten Familienangehörigen stattgefunden.

Für Vorstände und Führungskräfte der zweiten Ebene wurde in 2008 mit dem „Management Beteiligungsprogramm“ (kurz: „MPP“) zudem eine Form der aktienbasierten Vergütung eingeführt. Im Rahmen des MPP können sich die Manager indirekt an der Gesellschaft Red & Black TopCo S.à.r.l., Luxemburg, beteiligen, die ein nahestehendes Unternehmen im Sinne des IAS 24.9 darstellt. Zu den Rahmenbedingungen des MPP siehe Anhangsziffer 37.

37| AKTIENBASIERTE VERGÜTUNG

„STOCK APPRECIATION RIGHTS PROGRAM“

Im Geschäftsjahr 2001 hat die HUGO BOSS AG ein „Stock Appreciation Rights Program“ für Vorstände und Führungskräfte aufgelegt.

Im Rahmen des „Stock Appreciation Rights Program“ erhielten die Führungskräfte der HUGO BOSS AG sowie der Tochtergesellschaften eine bestimmte Anzahl an Partizipationsrechten, über die sie von Kurssteigerungen der Aktien der HUGO BOSS AG profitieren konnten. Die Partizipationsrechte gewährten ausschließlich einen Anspruch auf Barausgleich, nicht jedoch auf Aktien der HUGO BOSS AG.

1) Programmänderung 2009

Im Dezember 2009 hat sich das Management der HUGO BOSS AG zur Vermeidung zusätzlicher Ausgaben für Sicherungsinstrumente dazu entschlossen, die Rahmenbedingungen des „Stock Appreciation Rights Program“ neu zu regeln. Mit Wirkung zum 14. Dezember 2009 wurde daher allen berechtigten Führungskräften folgende Programmänderung angeboten:

- 1 / Verzicht auf die Partizipationsrechte sowie auf sämtliche Rechte aus den in den Jahren 2005 bis 2008 begebenen Tranchen gegen Auszahlung einer Entschädigung
- 2 / Anpassung der Ausübungsbedingungen der im Jahr 2009 begebenen Tranche

Die Entschädigungszahlung für den Verzicht auf die Rechte der Tranchen 5 bis 8 entsprach der Summe des Optionswerts der jeweiligen Tranche multipliziert mit der Anzahl an Partizipationsrechten. Die maßgeblichen Optionswerte wurden von externen Banken im Auftrag der HUGO BOSS AG unter Verwendung eines üblichen Bewertungsmodells auf den 14. Dezember 2009 ermittelt. Als maßgeblicher Aktienkurs wurde dafür der ungewichtete Durchschnitt der Schlusskurse der Vorzugsaktie der HUGO BOSS AG im Xetra-Handel der Frankfurter Wertpapierbörse an den fünf Börsenhandelstagen unmittelbar vor dem 14. Dezember 2009 angesetzt.

Um die Effekte aus außerordentlichen, nicht vorhersehbaren Aktienkursentwicklungen nach unten und oben hin zu begrenzen, wurde im Rahmen der Programmänderung sowohl der minimal als auch der maximal mögliche Ausübungsgewinn je Option für die Partizipationsrechte der Tranche 9 definiert. Hierbei entsprach die zu gewährende Vergütung mindestens der Differenz zwischen der rechnerisch auf eine Vorzugsaktie der HUGO BOSS AG entfallenden Marktkapitalisierung der letzten fünf Börsenhandelstage unmittelbar vor dem 14. Dezember 2009 und dem Basispreis der Vorzugsaktie bei Ausgabe, höchstens jedoch 33,20 EUR. Zudem konnten die Berechtigten nach Zustimmung zur Programmänderung bereits vor Ablauf der Erdienungsphase vorzeitig jeweils bis zu einem Drittel der Partizipationsrechte der Tranche 9 mit Wirkung zum 14. Dezember 2009 ausüben. Dies war erstmals zum 14. Dezember 2009 möglich. Der Ausübungsgewinn entsprach in diesem Fall der oben definierten Mindestvergütung von 11,77 EUR.

Mit Zustimmung zur Programmänderung verlängerte sich die Haltefrist auf drei Jahre mit Ablauf zum 31. Dezember 2011 (zwei Jahre vor Programmänderung), der Ausübungszeitraum verkürzte sich entsprechend auf zwei Jahre mit Ablauf zum 14. Dezember 2013 (dreijährige Ausübungsphase vor Programmänderung). Die Gesamtlaufzeit der im Geschäftsjahr 2009 begebenen Tranche 9 blieb mit fünf Jahren unverändert.

Nach kontinuierlichem Anstieg des Aktienkurses wurde der maximal mögliche Ausübungsgewinn je Option für die Partizipationsrechte der Tranche 9 bereits im Oktober des Geschäftsjahres 2010 überschritten. Unter dem im Jahr 2009 modifizierten Programm konnte die Tranche 9 ab Beginn des Jahres 2012 erstmals vollständig ausgeübt werden.

2) Vorzeitige Ablösung Tranche 9

Da das „Stock Appreciation Rights Program“ erheblichen administrativen Aufwand sowohl in den Personal- als auch in den Finanzabteilungen der HUGO BOSS Gruppe verursachte, hat sich das Management der HUGO BOSS AG für eine vorzeitige Ablösung der Tranche 9 entschieden und allen Inhabern von Partizipationsrechten der Tranche 9 eine Auszahlung des maximal möglichen Ausübungsgewinns je Option zum 15.12.2010 angeboten. Durch die vorzeitige Beendigung des Programms entstanden keine zusätzlichen Aufwendungen, sofern der Aktienkurs auch Ende des Jahres 2011 bei 45,00 EUR oder höher liegen würde. Die Aufwendungen aus der Pro-rata-Zuführung zur Rückstellung der Tranche 9 aus dem Jahr 2011 wurden lediglich in das Jahr 2010 vorgezogen.

Zum 31.12.2010 lag der Kurs für Vorzugsaktien bei 56,50 EUR und somit deutlich über dem für den maximalen Ausübungsgewinn notwendigen Aktienkurs von 45,00 EUR.

Noch vorhandene Partizipationsrechte der Tranche 8 konnten auch nach Programmänderung in 2010 nach den Regelungen der ursprünglichen Optionsbedingungen ausgeübt werden.

3) Rahmenbedingungen „Stock Appreciation Rights Program“

Mit Ausnahme der abgelösten Tranche 9 hatten die restlichen Tranchen des „Stock Appreciation Rights Program“ eine Laufzeit von sechs Jahren. Mit Ablauf der Erdienungsphase von zwei Jahren begann der vierjährige Ausübungszeitraum. Noch vorhandene Partizipationsrechte der Tranchen 5 bis 8 konnten auch nach Programmänderung in 2009 nach den Regelungen der ursprünglichen Optionsbedingungen ausgeübt werden.

Sofern bei Ablauf der Erdienungsphase oder im anschließenden Ausübungszeitraum die Entwicklung der Marktkapitalisierung der HUGO BOSS AG die Entwicklung des MDAX um 5 Prozentpunkte übertraf (Ausübungshürde), konnten die Partizipationsrechte der Tranche 8 ausgeübt werden. Die zu gewährende Vergütung orientierte sich an der Differenz zwischen der rechnerisch auf eine Vorzugsaktie der HUGO BOSS AG entfallenden Marktkapitalisierung unter Berücksichtigung der Durchschnittskurse während der fünf Börsenhandelstage, die dem Tag der Ausübung vorangingen, und dem Basispreis der Vorzugsaktie nach Maßgabe der Bedingungen. Der Basispreis entsprach dem Durchschnittskurs der Vorzugsaktien der HUGO BOSS AG während der 20 Börsenhandelstage, die dem Ausgabetag vorausgingen.

Um das Risiko aus Aktienkursschwankungen im Zusammenhang mit dem „Stock Appreciation Rights Program“ und damit mögliche Auswirkungen auf den Cashflow und das Ergebnis der HUGO BOSS AG zu begrenzen, wurde Ende 2007 ein entsprechendes Absicherungsprogramm mit Wirkung ab dem Geschäftsjahr 2008 abgeschlossen. Gemäß dem Absicherungsprogramm kaufte die HUGO BOSS AG im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2008 von unabhängigen Banken amerikanische Kaufoptionen auf HUGO BOSS Vorzugsaktien mit denselben Laufzeiten wie die gewährten „Stock Appreciation Rights“ (SAR). Das Bezugsrecht betrug dabei 1 : 1, das heißt, eine Option entsprach einer Vorzugsaktie. Das entsprechende Investitionsvolumen belief sich auf knapp 33 Mio. EUR.

Soweit im Zeitpunkt der Ausübung der SAR durch einen Mitarbeiter die entsprechenden Kaufoptionen an die ausgebende Bank verkauft wurden, wurde der Mittelabfluss aus der Ausübung der SAR durch einen Mittelzufluss aus dem Verkauf der Kaufoptionen ausgeglichen.

Sowohl die für die HUGO BOSS AG aus den SAR entstehenden Verpflichtungen, denen durch Bildung entsprechender Rückstellungen Rechnung getragen wurde, als auch die der Absicherung dienenden Kaufoptionen wurden regelmäßig zu den Stichtagen erfolgswirksam mit ihrem beizulegenden Zeitwert berücksichtigt. Die Bewertungen der Kaufoptionen und der SAR-Verpflichtungen basierten auf Marktwerten, die von den ausgebenden Banken zur Verfügung gestellt wurden. Da sich die Stichtagswerte der jeweiligen Kaufoptionen und der SAR entsprachen, kompensierten sich resultierende Ergebniseffekte überwiegend.

Die erfolgswirksame Veränderung der SAR, die sich bereits im Ausübungszeitraum befanden, sowie die Veränderung des entsprechenden Absicherungsgeschäfts waren im Personalaufwand des Funktionsbereichs Verwaltungsaufwendungen und sonstige betriebliche Aufwendungen/Erträge saldiert.

Im Geschäftsjahr 2013 entstanden aus den Stock Appreciation Rights, wie im Vorjahr, keine Ergebniseffekte im Personalaufwand, da die Absicherungsgeschäfte den Aufwand aus der Neubewertung der SAR-Rückstellung ausgeglichen haben.

Der im Finanzergebnis erfasste Aufwand aus der Bewertung und dem Abgang von Absicherungsgeschäften belief sich auf 295 TEUR (2012: Ertrag 73 TEUR).

Für das Geschäftsjahr 2013 ergaben sich im Zusammenhang mit Stock Appreciation Rights insgesamt Aufwände in Höhe von 295 TEUR (2012: 86 TEUR). Zum 31.12.2013 gab es keine verbliebenen Stock Appreciation Rights mehr. Die Rückstellung wurde im Zusammenhang mit den im Geschäftsjahr 2013 erfolgten Auszahlungen vollständig verbraucht (2012: 2.967 TEUR). Ein innerer Wert (2012: 2.961 TEUR) und Zeitwert (2012: 6 TEUR) der Partizipationsrechte war entsprechend ebenfalls nicht mehr vorhanden. Derivate, die der Absicherung dienten, waren keine mehr im Bestand (2012: beizulegender Zeitwert in Höhe von 2.920 TEUR).

Auf der Hauptversammlung der HUGO BOSS AG am 8. Mai 2008 wurde mehrheitlich die Ausschüttung einer Sonderdividende beschlossen. Entsprechend den zu diesem Zeitpunkt gültigen Ausübungsbedingungen des SAR-Programms wurde eine Anpassung der SAR-Parameter gemäß den EUREX-Bedingungen vorgenommen. Dabei wurde ein sogenannter R-Faktor von 87,24 % ermittelt. Dies bedeutet, dass die bisherigen Basispreise (100 %) und die Stückzahlen um diesen Faktor adjustiert wurden. Es ergaben sich folgende angepassten Basispreise:

| Ausgabezeitpunkt | Tranche 7 | Tranche 8 |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| | Januar 2007 | Januar 2008 |
| Basispreis (EUR) vor Sonderdividende | 39,08 | 42,11 |
| Basispreis (EUR) nach Sonderdividende | 34,09 | 36,74 |

Das „Stock Appreciation Rights Program“ hat sich in den Jahren 2013 und 2012 wie folgt entwickelt:

| | 2013 | GDBP 2013 ¹ (EUR) | 2012 | GDBP 2012 ¹ (EUR) |
|--|---------------------------------------|---------------------------------|---------|---------------------------------|
| | Anzahl der Optionsrechte am 1. Januar | 68.760 | 36,74 | 118.093 |
| Neu gewährte Optionsrechte | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Verwirkte Optionsrechte | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Ausgeübte Optionsrechte | -68.760 | 36,74 | -48.760 | 34,09 |
| Verfallene Optionsrechte | 0 | 0,00 | -573 | 34,09 |
| Abgelöste Optionsrechte | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Anzahl der Optionsrechte am 31. Dezember | 0 | 0,00 | 68.760 | 36,74 |
| Ausübbarer Optionsrechte am 31. Dezember | 0 | 0,00 | 68.760 | 36,74 |

¹ GDBP = Gewichtete durchschnittliche Basispreise.

Sämtliche verbliebenen Optionsrechte wurden in 2013 ausgeübt. Zur Absicherung gehaltene Derivate wurden in Zusammenhang mit der Ausübung veräußert.

Im Geschäftsjahr 2013 wurden im Zusammenhang mit dem „Stock Appreciation Rights Program“ Auszahlungen in Höhe von 3.774 TEUR an berechnigte Führungskräfte getätigt (2012: 2.397 TEUR).

MANAGEMENT BETEILIGUNGSPROGRAMM

Im Rahmen des in 2008 eingeführten „Management Beteiligungsprogramms“ (kurz: MPP) konnten sich die Vorstände und Führungskräfte der zweiten Ebene gegen Leistung einer Zahlung indirekt an der Red & Black TopCo S.à r.l. beteiligen. Seit der Ende 2009 stattgefundenen Umstrukturierung hält die Red & Black TopCo S.à r.l. über die Red & Black Lux S.à r.l. neben der indirekten Beteiligung an der HUGO BOSS AG auch direkt 100 % der Anteile an der Valentino Fashion Group S.p.A. Das Management von HUGO BOSS hat insofern nicht allein in die HUGO BOSS Gruppe, sondern auch in die von ihr nicht kontrollierten oder beeinflussbaren Gesellschaften der Valentino Fashion Group investiert.

Die indirekte Beteiligung an der Red & Black TopCo S.à r.l. erfolgt über eine deutsche Kommanditgesellschaft mit der Firma „Red & Black Management Beteiligungs GmbH & Co. KG“ (kurz „MPP KG“ genannt). Die MPP KG ist zu 0,07 % am stimmberechtigten Kapital der Red & Black TopCo S.à r.l. beteiligt und hält sogenannte Class-D-Anteile. Der Gesellschaftsvertrag ist auf unbestimmte Zeit abgeschlossen, mindestens jedoch bis Ende 2024. Die Rechtsstellung der Manager in der MPP KG ist im Gesellschaftsvertrag geregelt. Der Beteiligungshöchstbetrag an der MPP KG ist individuell vorgegeben. Die Manager sind im Handelsregister eingetragene Kommanditisten der MPP KG.

Ende des Jahres 2010 wurde das MPP für die bereits beteiligten Manager (nachfolgend „Alt-Manager“) modifiziert und noch nicht beteiligten Managern (nachfolgend „Neu-Manager“) erneut eine Beteiligung an der MPP KG angeboten.

Der Erwerb der Kommanditgesellschaftsanteile an der MPP KG durch die Neu-Manager erfolgte im Dezember 2010 zum aktuellen Verkehrswert. Die Alt-Manager halten ihre bereits 2008 erworbenen Anteile an der MPP KG unverändert weiter. Es findet weder ein Tausch noch ein Verkauf der von den Alt-Managern gehaltenen Anteile an der MPP KG statt.

Das Management von HUGO BOSS soll nach der Neustrukturierung des MPP im Falle eines Börsengangs oder eines Verkaufs der HUGO BOSS Gruppe (nachfolgend „Exit“) über die MPP KG ausschließlich an den auf HUGO BOSS entfallenden Exit-Erlösen (nachfolgend „HB AG Erlöse“) partizipieren. Sämtliche auf die Valentino Fashion Group S.p.A. entfallenden Erlöse und Kosten werden bei der Ermittlung der HB AG Erlöse neutralisiert. Der Anspruch zur Partizipation an diesen HB AG Erlösen entsteht über einen mehrjährigen Erdienungszeitraum bis zum 31.12.2014 zeitanteilig.

Im Rahmen der Modifikation des MPP sind der Nachrang zu einzelnen Finanzierungsinstrumenten und die Übererlösberechtigung („Ratchet“) dieser Class-D-Anteile weggefallen. Mit der satzungsrechtlichen Umstrukturierung wurden sogenannte Liquidationspräferenzen geschaffen. Diese räumen den Vorrang bestimmter Kapitalien vor Verteilung der HB AG Erlöse an die Kommanditisten ein und schaffen den finanziellen Ausgleich des inzwischen eingetretenen Wertverfalls der Class-D-Anteile gegenüber dem aktuellen Verkehrswert für die Investoren.

Werden die einem Manager zurechenbaren MPP-Anteile im Zuge eines Exits veräußert, so steht ihm grundsätzlich der dabei erzielte HB AG Erlös nach Abzug von Schulden und Liquidationspräferenzen anteilig zu. Die Berechtigung des Managers auf Auskehrung des anteiligen verbleibenden Veräußerungserlöses ist daran geknüpft, dass der betreffende Manager im Zeitpunkt des Exits die HUGO BOSS Gruppe noch nicht verlassen hat. Einschränkungen der Berechtigung auf Auskehrung des anteiligen Veräußerungserlöses gibt es nur bei Managern, die vor einem Exit ausscheiden. Im Falle des vorzeitigen Ausscheidens eines Managers hat die Red & Black TopCo S.à r.l. grundsätzlich das Recht, die von dem betroffenen Manager gehaltenen Anteile anzukaufen. Bei der Festlegung des Ankaufpreises wird dabei unterschieden, ob der ausscheidende Manager als sogenannter „Good Leaver“ oder „Bad Leaver“ zu qualifizieren ist.

Im Falle der Umsetzung des geplanten Exits wird bei künftigen Gewinnausschüttungen und für künftige Veräußerungsgewinne bei den teilnehmenden Vorständen und Führungskräften eine Zuordnung der Vergütung zur Gesellschafterposition vorgenommen. Arbeitsentgelt, das ergebniswirksam bei HUGO BOSS zu buchen wäre, wird in diesem Fall nicht entstehen.

Das MPP hat wie im Vorjahr im Geschäftsjahr 2013 das Periodenergebnis des HUGO BOSS Konzerns nicht beeinflusst, da seit Einführung des MPP kein Exit oder vergleichbare Transaktionen stattgefunden haben, die unter Bezugnahme auf den beizulegenden Zeitwert bewertet gewesen wären. Vermögenswerte oder Schulden aus dem MPP waren weder am 31. Dezember 2010 noch am Bilanzstichtag anzusetzen.

38| EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Zwischen dem Ende des Geschäftsjahres 2013 und der Freigabe der Veröffentlichung dieses Berichts am 19. Februar 2014 gab es keine weiteren nennenswerten gesamtwirtschaftlichen, sozialpolitischen, branchenbezogenen oder unternehmensspezifischen Veränderungen, die sich nach den Erwartungen des Managements maßgeblich auf die Ertrags-, Vermögens- und Finanzlage des Unternehmens auswirken könnten.

39| CORPORATE GOVERNANCE KODEX

Vorstand und Aufsichtsrat der HUGO BOSS AG haben im Dezember 2013 die nach § 161 AktG vorgeschriebene Erklärung abgegeben. Diese ist auf der Website der Gesellschaft den Aktionären dauerhaft zugänglich.

40| HONORAR DES ABSCHLUSSPRÜFERS

(in TEUR)

| | 2013 | 2012 |
|-------------------------------|-------------|------------|
| Prüfungsleistungen | 384 | 328 |
| Steuerberatungsleistungen | 118 | 76 |
| Sonstige Leistungen | 192 | 176 |
| Andere Bestätigungsleistungen | 5 | 23 |
| GESAMT | 699 | 603 |

ANGABEN ZUM MEHRHEITSAKTIONÄR

Die HUGO BOSS AG erhielt am 17. Oktober 2005 folgenden Hinweis zur Mitteilung gemäß § 21 WpHG vom 12. März 2003 der V.F.G. International N.V., Amsterdam/Niederlande:

„Unter Bezugnahme auf unsere Meldung vom 12. März 2003 zeigen wir die seit 28. September 2005 eingetragene Namensänderung von Marzotto International N.V. in V.F.G. International N.V. an.

Wir halten nach wie vor 78,76 % des stimmberechtigten Grundkapitals.“

Metzingen, im Oktober 2005
Der Vorstand

Die HUGO BOSS AG erhielt am 08. August 2007 folgende Korrekturmitteilung zu den Stimmrechtsmitteilungen vom 03. August 2007 gemäß §§ 21 Abs. 1, 22 WpHG der nachfolgend genannten Gesellschaften und Personen:

7. RED & BLACK HOLDCO S.À R.L.

Die Red & Black HoldCo S.à r.l. hat uns mitgeteilt:

Der Stimmrechtsanteil der Red & Black HoldCo S.à r.l., Luxemburg (Anschrift: 282, route de Longwy, L-1940 Luxemburg), an der HUGO BOSS AG, Dieselstraße 12, 72555 Metzingen, Deutschland, hat am 2. August 2007 die Schwellen von 3 %, 5 %, 10 %, 15 %, 20 %, 25 %, 30 %, 50 % und 75 % überschritten. Der Stimmrechtsanteil beträgt nunmehr 80,23 % der Stimmrechte (28.770.683 Stimmrechte). Davon wird ein Stimmrechtsanteil von 78,76 % (28.242.128 Stimmrechte) der Red & Black HoldCo S.à r.l. aus von der V.F.G. International N.V., Amsterdam, Niederlande, gehaltenen Aktien nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet. V.F.G. International N.V. ist ein von der Red & Black HoldCo S.à r.l. mittelbar über die Red & Black Topco S.à r.l., die Red & Black Lux S.à r.l., die Red & Black S.r.l. und die Valentino Fashion Group S.p.A., Mailand, Italien, kontrolliertes Unternehmen. Ein weiterer Stimmrechtsanteil von 1,47 % (528.555 Stimmrechte) wird der Red & Black HoldCo S.à r.l. aus von der HUGO BOSS AG gehaltenen eigenen Aktien über die Red & Black Topco S.à r.l., die Red & Black Lux S.à r.l., die Red & Black S.r.l., die Valentino Fashion Group S.p.A. und die V.F.G. International N.V. nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet.

8. RED & BLACK HOLDCO 2 S.À R.L.

Die Red & Black HoldCo 2 S.à r.l. hat uns mitgeteilt:

Der Stimmrechtsanteil der Red & Black HoldCo 2 S.à r.l., Luxemburg (Anschrift: 282, route de Longwy, L-1940 Luxemburg), an der HUGO BOSS AG, Dieselstraße 12, 72555 Metzingen, Deutschland, hat am 2. August 2007 die Schwellen von 3 %, 5 %, 10 %, 15 %, 20 %, 25 %, 30 %, 50 % und 75 % überschritten. Der Stimmrechtsanteil beträgt nunmehr 80,23 % der Stimmrechte (28.770.683 Stimmrechte). Davon wird ein Stimmrechtsanteil von 78,76 % (28.242.128 Stimmrechte) der Red & Black HoldCo 2 S.à r.l. aus von der V.F.G. International N.V., Amsterdam, Niederlande, gehaltenen Aktien nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet. V.F.G. International N.V. ist ein von der Red & Black HoldCo 2 S.à r.l. mittelbar über die Red & Black Topco 2 S.à r.l., die Red & Black Lux 2 S.à r.l., die Red & Black 2 S.r.l. und die Valentino Fashion Group S.p.A., Mailand, Italien, kontrolliertes Unternehmen. Ein weiterer Stimmrechtsanteil von 1,47 % (528.555 Stimmrechte) wird der Red & Black HoldCo 2 S.à r.l. aus von der HUGO BOSS AG gehaltenen eigenen Aktien über die Red & Black Topco 2 S.à r.l., die Red & Black Lux 2 S.à r.l., die Red & Black 2 S.r.l., die Valentino Fashion Group S.p.A. und die V.F.G. International N.V. nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet.

9. P4 SUB L.P.1

Die P4 Sub L.P.1 hat uns mitgeteilt:

Der Stimmrechtsanteil der P4 Sub L.P.1, Guernsey (Anschrift: Trafalgar Court, Les Banques, St Peter Port, Guernsey, Kanalinseln), an der HUGO BOSS AG, Dieselstraße 12, 72555 Metzingen, Deutschland, hat am 2. August 2007 die Schwellen von 3 %, 5 %, 10 %, 15 %, 20 %, 25 %, 30 %, 50 % und 75 % überschritten. Der Stimmrechtsanteil beträgt nunmehr 80,23 % der Stimmrechte (28.770.683 Stimmrechte). Davon wird ein Stimmrechtsanteil von 78,76 % (28.242.128 Stimmrechte) der P4 Sub L.P.1 aus von der V.F.G. International N.V., Amsterdam, Niederlande, gehaltenen Aktien nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet. V.F.G. International N.V. ist ein von der P4 Sub L.P.1 mittelbar über die Red & Black HoldCo 2 S.à r.l., die Red & Black Topco 2 S.à r.l., die Red & Black Lux 2 S.à r.l., die Red & Black 2 S.r.l. und die Valentino Fashion Group S.p.A., Mailand, Italien, kontrolliertes Unternehmen. Ein weiterer Stimmrechtsanteil von 1,47 % (528.555 Stimmrechte) wird der P4 Sub L.P.1 aus von der HUGO BOSS AG gehaltenen eigenen Aktien über die Red & Black HoldCo 2 S.à r.l., die Red & Black Topco 2 S.à r.l., die Red & Black Lux 2 S.à r.l., die Red & Black 2 S.r.l., die Valentino Fashion Group S.p.A. und die V.F.G. International N.V. nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet.

10. PERMIRA IV L.P.1

Die Permira IV L.P.1 hat uns mitgeteilt:

Der Stimmrechtsanteil der Permira IV L.P.1, Guernsey (Anschrift: Trafalgar Court, Les Banques, St Peter Port, Guernsey, Kanalinseln), an der HUGO BOSS AG, Dieselstraße 12, 72555 Metzingen, Deutschland, hat am 2. August 2007 die Schwellen von 3 %, 5 %, 10 %, 15 %, 20 %, 25 %, 30 %, 50 % und 75 % überschritten. Der Stimmrechtsanteil beträgt nunmehr 80,23 % der Stimmrechte (28.770.683 Stimmrechte). Davon wird ein Stimmrechtsanteil von 78,76 % (28.242.128 Stimmrechte) der Permira IV L.P.1 aus von der V.F.G. International N.V., Amsterdam, Niederlande, gehaltenen Aktien nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet. V.F.G. International N.V. ist ein von der Permira IV L.P.1 mittelbar über die P4 Sub L.P.1, die Red & Black HoldCo 2 S.à r.l., die Red & Black Topco 2 S.à r.l., die Red & Black Lux 2 S.à r.l., die Red & Black 2 S.r.l. und die Valentino Fashion Group S.p.A., Mailand, Italien, kontrolliertes Unternehmen. Ein weiterer Stimmrechtsanteil von 1,47 % (528.555 Stimmrechte) wird der Permira IV L.P.1 aus von der HUGO BOSS AG gehaltenen eigenen Aktien über die P4 Sub L.P.1, die Red & Black HoldCo 2 S.à r.l., die Red & Black Topco 2 S.à r.l., die Red & Black Lux 2 S.à r.l., die Red & Black 2 S.r.l., die Valentino Fashion Group S.p.A. und die V.F.G. International N.V. nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet.

11. PERMIRA IV MANAGERS L.P.

Die Permira IV Managers L.P. hat uns mitgeteilt:

Der Stimmrechtsanteil der Permira IV Managers L.P., Guernsey (Anschrift: Trafalgar Court, Les Banques, St Peter Port, Guernsey, Kanalinseln), an der HUGO BOSS AG, Dieselstraße 12, 72555 Metzingen, Deutschland, hat am 2. August 2007 die Schwellen von 3 %, 5 %, 10 %, 15 %, 20 %, 25 %, 30 %, 50 % und 75 % überschritten. Der Stimmrechtsanteil beträgt nunmehr 80,23 % der Stimmrechte (28.770.683 Stimmrechte). Davon wird ein Stimmrechtsanteil von 78,76 % (28.242.128 Stimmrechte) der Permira IV Managers L.P. aus von der V.F.G. International N.V., Amsterdam, Niederlande, gehaltenen Aktien nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet. V.F.G. International N.V. ist ein von der Permira IV Managers L.P. mittelbar über die Permira IV L.P.1, die P4 Sub L.P.1, die Red & Black HoldCo 2 S.à r.l., die Red & Black Topco 2 S.à r.l., die Red & Black Lux 2 S.à r.l., die Red & Black 2 S.r.l., die Permira IV L.P.2, die Red & Black HoldCo S.à r.l., die Red & Black Topco S.à r.l., die Red & Black Lux S.à r.l., die Red & Black S.r.l. und die Valentino Fashion Group S.p.A., Mailand, Italien, kontrolliertes Unternehmen. Ein weiterer Stimmrechtsanteil von 1,47 % (528.555 Stimmrechte) wird der Permira IV Managers L.P. aus von der HUGO BOSS AG gehaltenen eigenen Aktien über die Permira IV L.P.1, die P4 Sub L.P.1, die Red

& Black HoldCo 2 S.à r.l., die Red & Black Topco 2 S.à r.l., die Red & Black Lux 2 S.à r.l., die Red & Black 2 S.r.l., die Permira IV L.P.2, Red & Black HoldCo S.à r.l., die Red & Black Topco S.à r.l., die Red & Black Lux S.à r.l., die Red & Black S.r.l., die Valentino Fashion Group S.p.A. und die V.F.G. International N.V. nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet.

12. PERMIRA IV MANAGERS LIMITED

Die Permira IV Managers Limited hat uns mitgeteilt:

Der Stimmrechtsanteil der Permira IV Managers Limited, Guernsey (Anschrift: Trafalgar Court, Les Banques, St Peter Port, Guernsey, Kanalinseln), an der HUGO BOSS AG, Dieselstraße 12, 72555 Metzingen, Deutschland, hat am 2. August 2007 die Schwellen von 3 %, 5 %, 10 %, 15 %, 20 %, 25 %, 30 %, 50 % und 75 % überschritten. Der Stimmrechtsanteil beträgt nunmehr 80,23 % der Stimmrechte (28.770.683 Stimmrechte). Davon wird ein Stimmrechtsanteil von 78,76 % (28.242.128 Stimmrechte) der Permira IV Managers Limited aus von der V.F.G. International N.V., Amsterdam, Niederlande, gehaltenen Aktien nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet. V.F.G. International N.V. ist ein von der Permira IV Managers Limited mittelbar über die Permira IV Managers L.P., die Permira IV L.P.1, die P4 Sub L.P.1, die Red & Black HoldCo 2 S.à r.l., die Red & Black Topco 2 S.à r.l., die Red & Black Lux 2 S.à r.l., die Red & Black 2 S.r.l., die Permira IV L.P.2, die Red & Black HoldCo S.à r.l., die Red & Black Topco S.à r.l., die Red & Black Lux S.à r.l., die Red & Black S.r.l. und die Valentino Fashion Group S.p.A., Mailand, Italien, kontrolliertes Unternehmen. Ein weiterer Stimmrechtsanteil von 1,47 % (528.555 Stimmrechte) wird der Permira IV Managers Limited aus von der HUGO BOSS AG gehaltenen eigenen Aktien über die Permira IV Managers L.P., die Permira IV L.P.1, die P4 Sub L.P.1, die Red & Black HoldCo 2 S.à r.l., die Red & Black Topco 2 S.à r.l., die Red & Black Lux 2 S.à r.l., die Red & Black 2 S.r.l., die Permira IV L.P.2, die Red & Black HoldCo S.à r.l., die Red & Black Topco S.à r.l., die Red & Black Lux S.à r.l., die Red & Black S.r.l., die Valentino Fashion Group S.p.A. und die V.F.G. International N.V. nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet.

13. PERMIRA IV L.P.2

Die Permira IV L.P.2 hat uns mitgeteilt:

Der Stimmrechtsanteil der Permira IV L.P.2, Guernsey (Anschrift: Trafalgar Court, Les Banques, St Peter Port, Guernsey, Kanalinseln), an der HUGO BOSS AG, Dieselstraße 12, 72555 Metzingen, Deutschland, hat am 2. August 2007 die Schwellen von 3 %, 5 %, 10 %, 15 %, 20 %, 25 %, 30 %, 50 % und 75 % überschritten. Der Stimmrechtsanteil beträgt nunmehr 80,23 % der Stimmrechte (28.770.683 Stimmrechte). Davon wird ein Stimmrechtsanteil von 78,76 % (28.242.128 Stimmrechte) der Permira IV L.P.2 aus von der V.F.G. International N.V., Amsterdam, Niederlande, gehaltenen Aktien nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet. V.F.G. International N.V. ist ein von der Permira IV L.P.2 mittelbar über die Red & Black HoldCo S.à r.l., die Red & Black Topco S.à r.l., die Red & Black Lux S.à r.l., die Red & Black S.r.l. und die Valentino Fashion Group S.p.A., Mailand, Italien, kontrolliertes Unternehmen. Ein weiterer Stimmrechtsanteil von 1,47 % (528.555 Stimmrechte) wird der Permira IV L.P.2 aus von der HUGO BOSS AG gehaltenen eigenen Aktien über die Red & Black HoldCo S.à r.l., die Red & Black Topco S.à r.l., die Red & Black Lux S.à r.l., die Red & Black S.r.l., die Valentino Fashion Group S.p.A. und die V.F.G. International N.V. nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet.

14. P4 CO-INVESTMENTS L.P.

Die P4 Co-Investments L.P. hat uns mitgeteilt:

Der Stimmrechtsanteil der P4 Co-Investment L.P., Guernsey (Anschrift: Trafalgar Court, Les Banques, St Peter Port, Guernsey, Kanalinseln), an der HUGO BOSS AG, Dieselstraße 12, 72555 Metzingen, Deutschland, hat am 2. August 2007 die Schwellen von 3 %, 5 %, 10 %, 15 %, 20 %, 25 %, 30 %, 50 % und 75 % überschritten. Der Stimmrechtsanteil beträgt nunmehr 80,23 % der Stimmrechte (28.770.683 Stimmrechte). Davon wird ein Stimmrechtsanteil von 78,76 % (28.242.128 Stimmrechte) der P4 Co-Investment L.P. aus von der V.F.G. International N.V.,

Amsterdam, Niederlande, gehaltenen Aktien nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet. V.F.G. International N.V. ist ein von der P4 Co-Investment L.P. mittelbar über die Red & Black HoldCo S.à r.l., die Red & Black Topco S.à r.l., die Red & Black Lux S.à r.l., die Red & Black S.r.l. und die Valentino Fashion Group S.p.A., Mailand, Italien, kontrolliertes Unternehmen. Ein weiterer Stimmrechtsanteil von 1,47 % (528.555 Stimmrechte) wird der P4 Co-Investments L.P. aus von der HUGO BOSS AG gehaltenen eigenen Aktien über die Red & Black HoldCo S.à r.l., die Red & Black Topco S.à r.l., die Red & Black Lux S.à r.l., die Red & Black S.r.l., die Valentino Fashion Group S.p.A. und die V.F.G. International N.V. nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet.

15. PERMIRA INVESTMENTS LIMITED

Die Permira Investments Limited hat uns mitgeteilt:

Der Stimmrechtsanteil der Permira Investments Limited, Guernsey (Anschrift: Trafalgar Court, Les Banques, St Peter Port, Guernsey, Kanalinseln), an der HUGO BOSS AG, Dieselstraße 12, 72555 Metzingen, Deutschland, hat am 2. August 2007 die Schwellen von 3 %, 5 %, 10 %, 15 %, 20 %, 25 %, 30 %, 50 % und 75 % überschritten. Der Stimmrechtsanteil beträgt nunmehr 80,23 % der Stimmrechte (28.770.683 Stimmrechte). Davon wird ein Stimmrechtsanteil von 78,76 % (28.242.128 Stimmrechte) der Permira Investments Limited aus von der V.F.G. International N.V., Amsterdam, Niederlande, gehaltenen Aktien nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet. V.F.G. International N.V. ist ein von der Permira Investments Limited mittelbar über die Red & Black HoldCo S.à r.l., die Red & Black Topco S.à r.l., die Red & Black Lux S.à r.l., die Red & Black S.r.l. und die Valentino Fashion Group S.p.A., Mailand, Italien, kontrolliertes Unternehmen. Ein weiterer Stimmrechtsanteil von 1,47 % (528.555 Stimmrechte) wird der Permira Investments Limited aus von der HUGO BOSS AG gehaltenen eigenen Aktien über die Red & Black HoldCo S.à r.l., die Red & Black Topco S.à r.l., die Red & Black Lux S.à r.l., die Red & Black S.r.l., die Valentino Fashion Group S.p.A. und die V.F.G. International N.V. nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet.

16. PERMIRA IV GP L.P.

Die Permira IV GP L.P. hat uns mitgeteilt:

Der Stimmrechtsanteil der Permira IV GP L.P., Guernsey (Anschrift: Trafalgar Court, Les Banques, St Peter Port, Guernsey, Kanalinseln), an der HUGO BOSS AG, Dieselstraße 12, 72555 Metzingen, Deutschland, hat am 2. August 2007 die Schwellen von 3 %, 5 %, 10 %, 15 %, 20 %, 25 %, 30 %, 50 % und 75 % überschritten. Der Stimmrechtsanteil beträgt nunmehr 80,23 % der Stimmrechte (28.770.683 Stimmrechte). Davon wird ein Stimmrechtsanteil von 78,76 % (28.242.128 Stimmrechte) der Permira IV GP L.P. aus von der V.F.G. International N.V., Amsterdam, Niederlande, gehaltenen Aktien nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet. V.F.G. International N.V. ist ein von der Permira IV GP L.P. mittelbar über die Permira IV L.P.1, die P4 Sub L.P.1, die Red & Black HoldCo 2 S.à r.l., die Red & Black Topco 2 S.à r.l., die Red & Black Lux 2 S.à r.l., die Red & Black 2 S.r.l., die Permira IV L.P.2, die P4 Co-Investments L.P., die Red & Black HoldCo S.à r.l., die Red & Black Topco S.à r.l., die Red & Black Lux S.à r.l., die Red & Black S.r.l. und die Valentino Fashion Group S.p.A., Mailand, Italien, kontrolliertes Unternehmen. Ein weiterer Stimmrechtsanteil von 1,47 % (528.555 Stimmrechte) wird der Permira IV GP L.P. aus von der HUGO BOSS AG gehaltenen eigenen Aktien über die Permira IV L.P.1, die P4 Sub L.P.1, die Red & Black HoldCo 2 S.à r.l., die Red & Black Topco 2 S.à r.l., die Red & Black Lux 2 S.à r.l., die Red & Black 2 S.r.l., die Permira IV L.P.2, die P4 Co-Investments L.P., die Red & Black HoldCo S.à r.l., die Red & Black Topco S.à r.l., die Red & Black Lux S.à r.l., die Red & Black S.r.l., die Valentino Fashion Group S.p.A. und die V.F.G. International N.V. nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet.

17. PERMIRA IV GP LIMITED

Die Permira IV GP Limited hat uns mitgeteilt:

Der Stimmrechtsanteil der Permira IV GP Limited, Guernsey (Anschrift: Trafalgar Court, Les Banques, St Peter Port, Guernsey, Kanalinseln), an der HUGO BOSS AG, Dieselstraße 12, 72555 Metzingen, Deutschland, hat am 2. August 2007 die Schwellen von 3 %, 5 %, 10 %, 15 %, 20 %, 25 %, 30 %, 50 % und 75 % überschritten. Der Stimmrechtsanteil beträgt nunmehr 80,23 % der Stimmrechte (28.770.683 Stimmrechte). Davon wird ein Stimmrechtsanteil von 78,76 % (28.242.128 Stimmrechte) der Permira IV GP Limited aus von der V.F.G. International N.V., Amsterdam, Niederlande, gehaltenen Aktien nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet. V.F.G. International N.V. ist ein von der Permira IV GP Limited mittelbar über die Permira IV GP L.P., die Permira IV L.P.1, die P4 Sub L.P.1, die Red & Black HoldCo 2 S.à r.l., die Red & Black Topco 2 S.à r.l., die Red & Black Lux 2 S.à r.l., die Red & Black 2 S.r.l., die Permira IV L.P.2, die P4 Co-Investments L.P., die Red & Black HoldCo S.à r.l., die Red & Black Topco S.à r.l., die Red & Black Lux S.à r.l., die Red & Black S.r.l. und die Valentino Fashion Group S.p.A., Mailand, Italien, kontrolliertes Unternehmen. Ein weiterer Stimmrechtsanteil von 1,47 % (528.555 Stimmrechte) wird der Permira IV GP Limited aus von der HUGO BOSS AG gehaltenen eigenen Aktien über die Permira IV GP L.P., die Permira IV L.P.1, die P4 Sub L.P.1, die Red & Black HoldCo 2 S.à r.l., die Red & Black Topco 2 S.à r.l., die Red & Black Lux 2 S.à r.l., die Red & Black 2 S.r.l., die Permira IV L.P.2, die P4 Co-Investments L.P., die Red & Black HoldCo S.à r.l., die Red & Black Topco S.à r.l., die Red & Black Lux S.à r.l., die Red & Black S.r.l., die Valentino Fashion Group S.p.A. und die V.F.G. International N.V. nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet.

18. PERMIRA NOMINEES LIMITED

Die Permira Nominees Limited hat uns mitgeteilt:

Der Stimmrechtsanteil der Permira Nominees Limited, Guernsey (Anschrift: Trafalgar Court, Les Banques, St Peter Port, Guernsey, Kanalinseln), an der HUGO BOSS AG, Dieselstraße 12, 72555 Metzingen, Deutschland, hat am 2. August 2007 die Schwellen von 3 %, 5 %, 10 %, 15 %, 20 %, 25 %, 30 %, 50 % und 75 % überschritten. Der Stimmrechtsanteil beträgt nunmehr 80,23 % der Stimmrechte (28.770.683 Stimmrechte). Davon wird ein Stimmrechtsanteil von 78,76 % (28.242.128 Stimmrechte) der Permira Nominees Limited aus von der V.F.G. International N.V., Amsterdam, Niederlande, gehaltenen Aktien nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet. V.F.G. International N.V. ist ein von der Permira Nominees Limited mittelbar über die Permira Investments Limited, die Red & Black HoldCo S.à r.l., die Red & Black Topco S.à r.l., die Red & Black Lux S.à r.l., die Red & Black S.r.l. und die Valentino Fashion Group S.p.A., Mailand, Italien, kontrolliertes Unternehmen. Ein weiterer Stimmrechtsanteil von 1,47 % (528.555 Stimmrechte) wird der Permira Nominees Limited aus von der HUGO BOSS AG gehaltenen eigenen Aktien über die Permira Investments Limited, die Red & Black HoldCo S.à r.l., die Red & Black Topco S.à r.l., die Red & Black Lux S.à r.l., die Red & Black S.r.l., die Valentino Fashion Group S.p.A. und die V.F.G. International N.V. nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet.

- Die HUGO BOSS AG erhielt am 14. März 2008 folgende Stimmrechtsmitteilung gemäß §§ 21 Abs. 1, 22 WpHG der nachfolgend genannten Gesellschaften:

„Am 11. März 2008 ist die Red & Black 2 S.r.l., Mailand (Anschrift: via San Paolo 10, 20121 Mailand, Italien) auf die Red & Black S.r.l., Mailand (Anschrift: via San Paolo 10, 20121 Mailand, Italien) verschmolzen worden. Dadurch ist die Red & Black 2 S.r.l. erloschen. Rechtsnachfolger ist die Red & Black S.r.l..

Vor dem Hintergrund des vorgenannten Verschmelzungsvorganges teilen wir Ihnen namens und im Auftrag der Red & Black S.r.l., Mailand (Anschrift: via San Paolo 10, 20121 Mailand, Italien) nach §§ 21 Abs. 1, 22 WpHG Folgendes mit:

Als Rechtsnachfolger der Red & Black S.r.l. 2, Mailand (Anschrift: via San Paolo 10, 20121 Mailand, Italien): Der Stimmrechtsanteil der Red & Black S.r.l. 2, Mailand (Anschrift: via San Paolo 10, 20121 Mailand, Italien), an der HUGO BOSS AG, Dieselstraße 12, 72555 Metzingen, Deutschland, hat am 11. März 2008 die Schwellen von 75 %, 50 %, 30 %, 25 %, 20 %, 15 %, 10 %, 5 % und 3 % unterschritten und beträgt seit diesem Tage 0,00 % (keinerlei Stimmrechte).

Für sich selbst:

Der Stimmrechtsanteil der Red & Black S.r.l., Mailand (Anschrift: via San Paolo 10, 20121 Mailand, Italien), an der HUGO BOSS AG, Dieselstraße 12, 72555 Metzingen, Deutschland, beträgt zum 11. März 2008 weiterhin mehr als 75 % der Stimmrechte, nämlich 89,49 % der Stimmrechte (32.092.026 Stimmrechte). Davon wird ein Stimmrechtsanteil von 88,02 % (31.563.471 Stimmrechte) der Red & Black S.r.l. aus von der V.F.G. International N.V., Amsterdam, Niederlande, gehaltenen Aktien nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet. V.F.G. International N.V. ist ein von der Red & Black S.r.l. mittelbar über die Valentino Fashion Group S.p.A., Mailand, Italien, kontrolliertes Unternehmen. Ein weiterer Stimmrechtsanteil von 1,47 % (528.555 Stimmrechte) wird der Red & Black S.r.l. aus von der HUGO BOSS AG gehaltenen eigenen Aktien nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet.“

Metzingen, den 14. März 2008

Der Vorstand

- Die HUGO BOSS AG erhielt am 25. März 2008 folgende Stimmrechtsmitteilung gemäß §§ 21 Abs. 1, 22 WpHG der Red & Black S.p.A.:

Die Red & Black S.r.l., Mailand ist in Red & Black S.p.A., Mailand, Italien umgewandelt worden. Auch nach Wirksamwerden der Umwandlung am 19. März 2008 hält diese Gesellschaft weiterhin einen Stimmrechtsanteil an der HUGO BOSS AG, Metzingen, Deutschland von über 75 %. Mit Wirksamwerden der Umwandlung am 19. März 2008 beträgt der Stimmrechtsanteil der Red & Black S.p.A., Mailand, Italien an der HUGO BOSS AG, Metzingen, Deutschland, 89,49 % der Stimmrechte (32.092.026 Stimmrechte). Davon wird ein Stimmrechtsanteil von 88,02 % (31.563.471 Stimmrechte) der Red & Black S.p.A. aus von der V.F.G. International N.V., Amsterdam, Niederlande, gehaltenen Aktien nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet. V.F.G. International N.V. ist ein von der Red & Black S.p.A. mittelbar über die Valentino Fashion Group S.p.A., Mailand, Italien, kontrolliertes Unternehmen. Ein weiterer Stimmrechtsanteil von 1,47 % (528.555 Stimmrechte) wird der Red & Black S.p.A. aus von der HUGO BOSS AG gehaltenen eigenen Aktien nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet.

Metzingen, den 26. März 2008

Der Vorstand

- Die HUGO BOSS AG erhielt am 23. April 2008 folgende Stimmrechtsmitteilung gemäß §§ 21 Abs. 1, 22 WpHG der Red & Black TopCo S.à r.l., Luxemburg, sowie der Red & Black Lux S.à r.l., Luxemburg.

Am 21. April 2008 ist zunächst die Red & Black TopCo 2 S.à r.l., Luxemburg auf die Red & Black TopCo S.à r.l., Luxemburg verschmolzen worden. Ebenfalls am 21. April 2008 ist in einem zweiten Schritt die Red & Black Lux 2 S.à r.l., Luxemburg auf die Red & Black Lux S.à r.l., Luxemburg verschmolzen worden. Dadurch sind sowohl die Red & Black TopCo 2 S.à r.l. als auch die Red & Black Lux 2 S.à r.l. erloschen. Rechtsnachfolger der Red & Black TopCo 2 S.à r.l. ist die Red & Black TopCo S.à r.l.; Rechtsnachfolger der Red & Black Lux 2 S.à r.l. ist die Red & Black Lux S.à r.l. Vor dem Hintergrund der vorgenannten Verschmelzungsvorgänge teilen die Red & Black TopCo S.à r.l. sowie die Red & Black Lux S.à r.l. nach §§ 21 Abs. 1, 22 WpHG Folgendes mit:

1. Red & Black TopCo S.à r.l. Als Rechtsnachfolger der Red & Black TopCo 2 S.à r.l., Luxemburg:

Der Stimmrechtsanteil der Red & Black TopCo 2 S.à r.l., Luxemburg an der HUGO BOSS AG, Dieselstraße 12, 72555 Metzingen, Deutschland, hat am 21. April 2008 die Schwellen von 75 %, 50 %, 30 %, 25 %, 20 %, 15 %, 10 %, 5 % und 3 % unterschritten und beträgt seit diesem Tage 0,00 % (keinerlei Stimmrechte).

Für sich selbst:

Der Stimmrechtsanteil der Red & Black TopCo S.à r.l., Luxemburg an der HUGO BOSS AG, Metzingen, Deutschland, beträgt zum 21. April 2008 weiterhin mehr als 75 % der Stimmrechte, nämlich 89,49 % der Stimmrechte (32.092.026 Stimmrechte). Davon wird ein Stimmrechtsanteil von 88,02 % (31.563.471 Stimmrechte) der Red & Black TopCo S.à r.l. aus von der V.F.G. International N.V., Amsterdam, Niederlande, gehaltenen Aktien nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet. V.F.G. International N.V. ist ein von der Red & Black TopCo S.à r.l. mittelbar über die Red & Black Lux S.à r.l., Luxemburg, die Red & Black S.p.A., Mailand, Italien und die Valentino Fashion Group S.p.A., Mailand, Italien, kontrolliertes Unternehmen. Ein weiterer Stimmrechtsanteil von 1,47 % (528.555 Stimmrechte) wird der Red & Black TopCo S.à r.l. aus von der HUGO BOSS AG gehaltenen eigenen Aktien nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet.

2. Red & Black Lux S.à r.l. Als Rechtsnachfolger der Red & Black Lux 2 S.à r.l., Luxemburg:

Der Stimmrechtsanteil der Red & Black Lux 2 S.à r.l., Luxemburg an der HUGO BOSS AG, Metzingen, Deutschland, hat am 21. April 2008 die Schwellen von 75 %, 50 %, 30 %, 25 %, 20 %, 15 %, 10 %, 5 % und 3 % unterschritten und beträgt seit diesem Tage 0,00 % (keinerlei Stimmrechte).

Für sich selbst:

Der Stimmrechtsanteil der Red & Black Lux S.à r.l., Luxemburg, an der HUGO BOSS AG, Metzingen, Deutschland, beträgt zum 21. April 2008 weiterhin mehr als 75 % der Stimmrechte, nämlich 89,49 % der Stimmrechte (32.092.026 Stimmrechte). Davon wird ein Stimmrechtsanteil von 88,02 % (31.563.471 Stimmrechte) der Red & Black Lux S.à r.l. aus von der V.F.G. International N.V., Amsterdam, Niederlande, gehaltenen Aktien nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet. V.F.G. International N.V. ist ein von der Red & Black Lux S.à r.l. mittelbar über die Red & Black S.p.A., Mailand, Italien, und die Valentino Fashion Group S.p.A., Mailand, Italien, kontrolliertes Unternehmen. Ein weiterer Stimmrechtsanteil von 1,47 % (528.555 Stimmrechte) wird der Red & Black Lux S.à r.l. aus von der HUGO BOSS AG gehaltenen eigenen Aktien nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet.

Metzingen, den 24. April 2008

Der Vorstand

- Die HUGO BOSS AG erhielt am 02. Mai 2008 folgende Stimmrechtsmitteilung gemäß §§ 21 Abs. 1, 22 WpHG der Valentino Fashion Group S.p.A., Mailand, Italien (bis zum 1. Mai 2008 firmierend unter Red & Black S.p.A., Mailand, Italien), eingetragen im Unternehmensregister von Mailand am 26. Juni 2007 unter Nummer 05786030964:
 1. Am 1. Mai 2008 ist die Valentino Fashion Group S.p.A. mit Sitz in Mailand, Italien eingetragen im Unternehmensregister von Mailand am 15. Februar 2005 unter Nummer 047403870962 (nachfolgend als „Valentino Alt“ bezeichnet) auf die Red & Black S.p.A., Mailand, Italien verschmolzen worden. Dadurch ist die Valentino Alt erloschen. Rechtsnachfolger ist die Red & Black S.p.A., Mailand, Italien.
 2. Im Zuge des vorgenannten Verschmelzungsvorgangs ist am 1. Mai 2008 die Firma der Red & Black S.p.A. in Valentino Fashion Group S.p.A. (nachfolgend als „Valentino Neu“ bezeichnet) geändert worden.
 3. Vor dem Hintergrund der vorgenannten Verschmelzung und Umfirmierung teilt die Valentino Neu nach §§ 21 Abs. 1, 22 WpHG Folgendes mit:

Als Rechtsnachfolger der Valentino Alt:

Der Stimmrechtsanteil der Valentino Alt an der HUGO BOSS AG, Dieselstraße 12, 72555 Metzingen, Deutschland, hat am 1. Mai 2008 die Schwellen von 75 %, 50 %, 30 %, 25 %, 20 %, 15 %, 10 %, 5 % und 3 % unterschritten und beträgt seit diesem Tage 0,00 % (keinerlei Stimmrechte).

Für sich selbst:

Der Stimmrechtsanteil der Valentino Neu an der HUGO BOSS AG, Dieselstraße 12, 72555 Metzingen, Deutschland, beträgt zum 1. Mai 2008 auch nach Wirksamwerden der Verschmelzung und Umwandlung weiterhin mehr als 75 % der Stimmrechte, nämlich 89,49 % der Stimmrechte (32.092.026 Stimmrechte). Davon wird ein Stimmrechtsanteil von 88,02 % (31.563.471 Stimmrechte) der Valentino Neu aus von der V.F.G. International N.V., Amsterdam, Niederlande, gehaltenen Aktien nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet. V.F.G. International N.V. ist ein von der Valentino Neu kontrolliertes Unternehmen. Ein weiterer Stimmrechtsanteil von 1,47 % (528.555 Stimmrechte) wird der Valentino Neu aus von der HUGO BOSS AG gehaltenen eigenen Aktien nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet.

Metzingen, den 02. Mai 2008

Der Vorstand

- Die HUGO BOSS AG erhielt am 06. August 2008 folgende Stimmrechtsmitteilungen gemäß §§ 21 Abs. 1, 22 WpHG der nachfolgend genannten Gesellschaften und Personen:

Der Stimmrechtsanteil der Permira Holdings LLP, London, Großbritannien, an der HUGO BOSS AG, Dieselstraße 12, 72555 Metzingen, Deutschland, hat am 4. August 2008 die Schwellen von 3 %, 5 %, 10 %, 15 %, 20 %, 25 %, 30 %, 50 % und 75 % der Stimmrechte überschritten und beträgt 89,49 % der Stimmrechte (32.092.026 Aktien). Davon wird ein Stimmrechtsanteil von 88,02 % der Stimmrechte (31.563.471 Aktien) der Permira Holdings LLP aus von der V.F.G. International N.V. gehaltenen Aktien nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr.1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet. V.F.G. International N.V. ist ein von Permira Holdings LLP mittelbar über die Permira Holdings Limited, die Permira IV Managers Limited, die Permira IV Managers L.P., die Permira IV GP Limited, die Permira IV GP L.P., die Permira IV L.P.1, die P4 Sub L.P.1, die Red & Black HoldCo 2 S.à r.l., die Permira IV L.P.2, die P4 Co-Investments L.P., die Permira Investments Limited, die Permira Nominees Limited, die Red & Black HoldCo S.à r.l., die Red & Black TopCo S.à r.l., die Red & Black Lux S.à r.l. und die Valentino Fashion Group SpA kontrolliertes Unternehmen. Ein weiterer Stimmrechtsanteil von 1,47 % der Stimmrechte (528.555 Aktien) wird der Permira Holdings LLP aus von der HUGO BOSS AG gehaltenen eigenen Aktien über die Permira Holdings Limited, die Permira IV Managers Limited, die Permira IV Managers L.P., die Permira IV GP Limited, die Permira IV GP L.P., die Permira IV L.P.1, die P4 Sub L.P.1, die Red & Black HoldCo 2 S.à r.l., die Permira IV L.P.2, die P4 Co-Investments L.P., die Permira Investments Limited, die Permira Nominees Limited, die Red & Black HoldCo S.à r.l., die Red & Black TopCo S.à r.l., die Red & Black Lux S.à r.l., die Valentino Fashion Group S.p.A. und die V.F.G. International N.V. nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr.1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet.

Metzingen, den 07. August 2008

Der Vorstand

- Die HUGO BOSS AG erhielt am 24. September 2009 folgende Stimmrechtsmitteilungen gemäß §§ 21 Abs. 1, 22 WpHG der nachfolgend genannten Gesellschaften und Personen:

Der Stimmrechtsanteil der Permira Holdings LLP, London, Großbritannien, an der HUGO BOSS AG, Dieselstraße 12, 72555 Metzingen, Deutschland, hat am 21. September 2009 die Schwellen von 75 %, 50 %, 30 %, 25 %, 20 %, 15 %, 10 %, 5 % und 3 % unterschritten und beträgt zu diesem Tag 0,00 % (keine Stimmrechte).

Zur Klarstellung wird darauf hingewiesen, dass die Stimmrechtsanteile sämtlicher anderer Gesellschaften, über die der Mitteilungspflichtigen ihr bisheriger Stimmrechtsanteil an der HUGO BOSS AG bislang zugerechnet wurden, von den oben gemeldeten Schwellenunterschreitungen durch die Meldepflichtige unberührt bleiben. Obergesellschaft in der bestehenden Struktur ist nunmehr die Permira Holdings Limited und nicht die Permira Holdings LLP.

Metzingen, den 25. September 2009
Der Vorstand

- Die HUGO BOSS AG erhielt am 23. Dezember 2009 folgende Stimmrechtsmitteilungen gemäß §§ 21 Abs. 1, 22 WpHG der nachfolgend genannten Gesellschaften und Personen:

1. Valentino Fashion Group S.p.A.

Die Valentino Fashion Group S.p.A. mit Sitz in Mailand, Italien, hat uns mitgeteilt: Hiermit teilen wir, die Valentino Fashion Group S.p.A., Ihnen gemäß § 21 Abs. 1 WpHG mit, dass unser Stimmrechtsanteil an der HUGO BOSS AG am 23. Dezember 2009 die Schwellen von 75 %, 50 %, 30 %, 25 %, 20 %, 15 %, 10 %, 5 % und 3 % unterschritten hat und zu diesem Tag 0,00 % (0 Stimmrechte) beträgt. Zur Klarstellung wird darauf hingewiesen, dass die Stimmrechtsanteile sämtlicher anderer Gesellschaften, denen bislang von der Valentino Fashion Group S.p.A. Stimmrechte aus Aktien der HUGO BOSS AG zugerechnet wurden, von den oben gemeldeten Schwellenunterschreitungen durch die Valentino Fashion Group S.p.A. unberührt bleiben. Obergesellschaft in der bestehenden Struktur bleibt die Permira Holdings Limited.

2. Blitz F09-vier-sechs GmbH

Die Blitz F09-vier-sechs GmbH mit Sitz in Frankfurt am Main, Deutschland, hat uns mitgeteilt:

Hiermit teilen wir, die Blitz F09-vier-sechs GmbH, Ihnen gemäß § 21 Abs. 1 WpHG mit, dass unser Stimmrechtsanteil an der HUGO BOSS AG am 23. Dezember 2009 die Schwellen von 3 %, 5 %, 10 %, 15 %, 20 %, 25 %, 30 %, 50 % und 75 % überschritten hat und zu diesem Tag 89,49 % (32.092.026 Stimmrechte) beträgt.

Davon wird der Blitz F09-vier-sechs GmbH ein Stimmrechtsanteil von 88,02 % (31.563.471 Stimmrechte) aus von der V.F.G. INTERNATIONAL N.V., Rotterdam, Niederlande, gehaltenen Aktien nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 WpHG zugerechnet.

Ein weiterer Stimmrechtsanteil von 1,47 % (528.555 Stimmrechte) wird der Blitz F09-vier-sechs GmbH aus von der HUGO BOSS AG gehaltenen eigenen Aktien nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 WpHG zugerechnet. Zur Klarstellung: Der Überschreitung der oben genannten Stimmrechtsschwellen liegt eine konzerninterne Umstrukturierung zugrunde. Obergesellschaft in der bestehenden Struktur bleibt die Permira Holdings Limited.

Metzingen, den 28. Dezember 2009
Der Vorstand

- Die HUGO BOSS AG erhielt am 24. März 2010 folgende Stimmrechtsmitteilungen gemäß §§ 21 Abs. 1, 22 WpHG der nachfolgend genannten Gesellschaften:

1. V.F.G. International N.V., Amersfoort, Niederlande:

Der Stimmrechtsanteil der V.F.G. International N.V. Amersfoort, Niederlande an der HUGO BOSS AG, Metzingen, Deutschland, hat am 23. März 2010 die Schwellen von 75 %, 50 %, 30 %, 25 %, 20 %, 15 %, 10 %, 5 % und 3 % unterschritten und beträgt seit diesem Tage 0,00 % (keinerlei Stimmrechte).

2. Red & Black Holding GmbH (ehemals Blitz F09-vier-sechs GmbH), München, Deutschland:

Der Stimmrechtsanteil der Red & Black Holding GmbH (ehemals Blitz F09-viersechs GmbH), München, Deutschland an der HUGO BOSS AG, Metzingen, Deutschland, beträgt zum 23. März 2010 weiterhin mehr als 75 % der Stimmrechte, nämlich 89,49 % der Stimmrechte (32.092.026 Stimmrechte). Davon wird nunmehr ein Stimmrechtsanteil von 88,02 % (31.563.471 Stimmrechte) von der Red & Black Holding GmbH gemäß § 21 Abs. 1 WpHG direkt gehalten.

Ein weiterer Stimmrechtsanteil von 1,47 % (528.555 Stimmrechte) wird der Red & Black Holding GmbH aus von der HUGO BOSS AG gehaltenen eigenen Aktien nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet.

Zur Klarstellung wird darauf hingewiesen, dass die Stimmrechtsanteile sämtlicher anderer Gesellschaften, denen bislang von der V.F.G. International N.V. Stimmrechte aus Aktien der HUGO BOSS AG zugerechnet wurden, von den oben gemeldeten Schwellenunterschreitungen durch die V.F.G. International N.V. unberührt bleiben. Obergesellschaft in der bestehenden Struktur bleibt die Permira Holdings Limited.

Metzingen, den 26. März 2010
Der Vorstand

- Die HUGO BOSS AG erhielt am 15. März 2012 folgende Stimmrechtsmitteilungen gemäß §§ 25 a, 41 Abs. 4d WpHG der UniCredit Bank AG:

Die UniCredit Bank AG hielt, am 1. Februar 2012 unmittelbar Finanz- und sonstige Instrumente gemäß § 25a Abs. 1 WpHG, die es uns auf Grund ihrer Ausgestaltung ermöglichen, bis zu 88,02 % der Stimmrechte (31.563.471 von 35.860.000 Stammaktien) der Hugo Boss AG, Dieselstraße 12, 72555 Metzingen, Deutschland, zu erwerben. Bei den Instrumenten handelt es sich jeweils um Sicherheiten, die uns 2009 im Zusammenhang mit unserem Darlehensgeschäft gewährt wurden, nämlich um eine Call Option, die uns den Erwerb eines Stimmrechtsanteils von bis zu 44,01 % ermöglicht und die im Dezember 2015 ausgeübt werden kann, soweit sich der Ausübungszeitraum nicht auf Grund bestimmter vertraglicher Regelungen verschiebt, und um Pfandrechte, die uns im Sicherungsfall den Erwerb eines Stimmrechtsanteils von bis zu 88,02 % ermöglichen.

Weitere meldepflichtige Stimmrechtsanteile nach §§ 21, 22, 25 WpHG halten wir nicht. Die Summe der meldepflichtigen Stimmrechtsanteile nach §§ 21, 22, 25, 25a WpHG entspricht daher den oben gemachten Angaben.

Metzingen, den 20. März 2012
Der Vorstand

- Die HUGO BOSS AG erhielt am 15. März 2012 folgende Stimmrechtsmitteilungen gemäß §§ 25 a, 41 Abs. 4d WpHG der UniCredit S.p.A.:

240

Die UniCredit S.p.A. hielt, über unsere deutsche Tochtergesellschaft UniCredit Bank AG am 1. Februar 2012 mittelbar Finanz- und sonstige Instrumente gemäß § 25a Abs. 1 WpHG, die es der UniCredit Bank AG auf Grund ihrer Ausgestaltung ermöglichen, bis zu 88,02 % der Stimmrechte (31.563.471 von 35.860.000 Stammaktien) der Hugo Boss AG, Dieselstraße 12, 72555 Metzingen, Deutschland, zu erwerben. Bei den Instrumenten handelt es sich jeweils um Sicherheiten, die der UniCredit Bank AG 2009 im Zusammenhang mit ihrem Darlehensgeschäft gewährt wurden, nämlich um eine Call Option, die der UniCredit Bank AG den Erwerb eines Stimmrechtsanteils von bis zu 44,01 % ermöglicht und die im Dezember 2015 ausgeübt werden kann, soweit sich der Ausübungszeitraum nicht auf Grund bestimmter vertraglicher Regelungen verschiebt, und um Pfandrechte, die der UniCredit Bank AG im Sicherungsfall den Erwerb eines Stimmrechtsanteils von bis zu 88,02 % ermöglichen.

Die Instrumente werden über das folgende kontrollierte Unternehmen gehalten:

UniCredit Bank AG.

Weitere meldepflichtige Stimmrechtsanteile nach §§ 21, 22, 25 WpHG halten wir nicht. Die Summe der meldepflichtigen Stimmrechtsanteile nach §§ 21, 22, 25, 25a WpHG entspricht daher den oben gemachten Angaben.

Metzingen, den 20. März 2012

Der Vorstand

- Die HUGO BOSS AG erhielt am 15. März 2012 folgende Stimmrechtsmitteilungen gemäß §§ 25 a, 41 Abs. 4d WpHG der Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A.:

Die Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A hielt, am 1. Februar 2012 unmittelbar ein Finanzinstrument gemäß § 25a Abs. 1 WpHG, das es uns auf Grund seiner Ausgestaltung ermöglicht, bis zu 44,01 % der Stimmrechte (15.781.735 von 35.860.000 Stammaktien) der HUGO BOSS AG, Dieselstraße 12, 72555 Metzingen, Deutschland, zu erwerben. Bei dem Instrument handelt es sich um eine Call Option, die uns 2009 im Zusammenhang mit unserem Darlehensgeschäft gewährt wurde und uns den Erwerb eines Stimmrechtsanteils von bis zu 44,01 % ermöglicht. Die Call Option kann im Dezember 2015 ausgeübt werden, soweit sich der Ausübungszeitraum nicht auf Grund bestimmter vertraglicher Regelungen verschiebt.

Weitere meldepflichtige Stimmrechtsanteile nach §§ 21, 22, 25 WpHG halten wir nicht. Die Summe der meldepflichtigen Stimmrechtsanteile nach §§ 21, 22, 25, 25a WpHG entspricht daher den oben gemachten Angaben.

Metzingen, den 20. März 2012

Der Vorstand

- Die HUGO BOSS AG erhielt am 12. April 2012 folgende Stimmrechtsmitteilungen gemäß § 41 Abs. 4d WpHG der PFC Srl, Vicenza, Italien:

PFC Srl hielt/hätte am 1. Februar 2012 einen Stimmrechtsanteil gehalten von 88,34 % (entsprechend 31.680.229 Stimmrechte) der HUGO BOSS AG, gerechnet auf die Gesamtzahl der Stimmrechte der HUGO BOSS AG in Höhe von 35.860.000 durch die Ansammlung von

- Stimmrechten aus Stammaktien, die wir unter bestimmten Umständen indirekt erwerben konnten auf Basis eines direkt gehaltenen Instruments gemäß § 25a Abs. 1 Satz 1 WpHG, und

- von uns gehaltene Stimmrechte nach § 21 WpHG.

Im Einzelnen,

- unser Stimmrechtsanteil gemäß § 21 WpHG entspricht 0,33 % (entsprechend 116.758 Stimmrechten) und
- unser Stimmrechtsanteil indirekt erwerbbar auf Basis eines direkt gehaltenen Instruments nach § 25a Abs. 1 Satz 1 WpHG entspricht 88,02 % (entsprechend 31.563.471 Stimmrechte).

Bei dem von uns gehaltenen Instrument handelt es sich um das Recht zur Abgabe eines ersten Angebots, das in einer Aktionärsvereinbarung enthalten ist, die 2007 unterzeichnet wurde und am 02. August 2017 endet. Die Vereinbarung besteht zwischen unserer Gesellschaft und ZETA FINANCE S.A. als Minderheitsaktionäre und Red & Black Holdco S.à.r.l. und Red & Black Holdco 2 S.à.r.l. als Mehrheitsaktionäre der Beteiligungsgesellschaft Red & Black Topco S.à.r.l. („Topco“).

Vorausgesetzt, dass die Mehrheit der Aktionäre von Topco beabsichtigt, ihre Stimmrechtsmehrheit an Topco oder der unmittelbaren Tochtergesellschaft zu verkaufen und unter anderen bestimmten Voraussetzungen und nur unter bestimmten eingeschränkten Umständen, bezieht sich das Recht zur Abgabe eines ersten Angebots nicht direkt auf Aktien der HUGO BOSS AG, aber ermöglicht es uns, ein Angebot abzugeben, und, falls die Mehrheit der Aktionäre dieses Angebot annimmt, die Mehrheit der Aktien von Topco oder einer Tochtergesellschaft zu kaufen, die wiederum – neben anderem Anlagevermögen – derzeit indirekt einen Stimmrechtsanteil von 88,02 % (entsprechend 31.563.471 Stimmrechte) der HUGO BOSS AG hält.

Metzingen, den 13. April 2012

Der Vorstand

- Die HUGO BOSS AG erhielt am 12. April 2012 folgende Stimmrechtsmitteilungen gemäß § 41 Abs. 4d WpHG der Zeta Finance S.A., Luxemburg, Luxemburg:

Zeta Finance S.A. hielt am 1. Februar 2012 ein Instrument gemäß § 25a Abs. 1 Satz 1 WpHG, das uns unter bestimmten Umständen ermöglicht, bis zu 88,02 % der Stimmrechte (entsprechend 31.563.471 Stimmrechte) der HUGO BOSS AG indirekt zu erwerben, gerechnet auf die Gesamtzahl der Stimmrechte der HUGO BOSS AG in Höhe von 35.860.000.

Bei dem von uns gehaltenen Instrument handelt es sich um das Recht zur Abgabe eines ersten Angebots, das in einer Aktionärsvereinbarung enthalten ist, die 2007 unterzeichnet wurde und am 02. August 2017 endet. Die Vereinbarung besteht zwischen unserer Gesellschaft und PFC S.r.l. als Minderheitsaktionäre und Red & Black Holdco S.à.r.l. und Red & Black Holdco 2 S.à.r.l. als Mehrheitsaktionäre der Beteiligungsgesellschaft Red & Black Topco S.à.r.l. („Topco“).

Vorausgesetzt, dass die Mehrheit der Aktionäre von Topco beabsichtigt, ihre Stimmrechtsmehrheit an Topco oder der unmittelbaren Tochtergesellschaft zu verkaufen und unter anderen bestimmten Voraussetzungen und nur unter bestimmten eingeschränkten Umständen, bezieht sich das Recht zur Abgabe eines ersten Angebots nicht direkt auf Aktien der HUGO BOSS AG, aber ermöglicht es uns, ein Angebot abzugeben, und, falls die Mehrheit der Aktionäre dieses Angebot annimmt, die Mehrheit der Aktien von Topco oder einer Tochtergesellschaft zu kaufen, die wiederum – neben anderem Anlagevermögen – derzeit indirekt einen Stimmrechtsanteil von 88,02 % (entsprechend 31.563.471 Stimmrechte) der HUGO BOSS AG hält.

Metzingen, den 13. April 2012

Der Vorstand

242

- Die HUGO BOSS AG erhielt am 12. April 2012 folgende Stimmrechtsmitteilungen gemäß § 41 Abs. 4d WpHG der Zignago Holding S.p.A., Fossalta di Portogruaro (VE), Italien:

Zignago Holding S.p.A. hielt am 1. Februar 2012 mittelbar ein Instrument gemäß § 25a Abs. 1 Satz 1 WpHG, das es ZETA FINANCE S.A. auf Grund seiner Ausgestaltung ermöglicht, bis zu 88,02 % der Stimmrechte (entsprechend 31.563.471 Stimmrechte) der HUGO BOSS AG indirekt zu erwerben, gerechnet auf die Gesamtzahl der Stimmrechte der HUGO BOSS AG in Höhe von 35.860.000.

Bei dem indirekt von uns gehaltenen Instrument handelt es sich um das Recht zur Abgabe eines ersten Angebots, das in einer Aktionärsvereinbarung enthalten ist, die 2007 unterzeichnet wurde und am 02. August 2017 endet. Die Vereinbarung besteht zwischen ZETA FINANCE S.A. und PFC S.r.l. als Minderheitsaktionäre der Beteiligungsgesellschaft Red & Black Topco S.à.r.l. („Topco“). Das indirekt von uns gehaltene Instrument wird direkt von ZETA FINANCE S.A. gehalten, die direkt von uns kontrolliert wird.

Vorausgesetzt, dass die Mehrheit der Aktionäre von Topco beabsichtigt, ihre Stimmrechtsmehrheit an Topco oder der unmittelbaren Tochtergesellschaft zu verkaufen und unter anderen bestimmten Voraussetzungen und nur unter bestimmten Umständen, bezieht sich das Recht zur Abgabe eines ersten Angebots nicht direkt auf Aktien der HUGO BOSS AG, aber ermöglicht es ZETA FINANCE S.A., ein Angebot abzugeben, und, falls die Mehrheit der Aktionäre dieses Angebot annimmt, die Mehrheit der Aktien von Topco oder einer Tochtergesellschaft zu kaufen, die wiederum – neben anderem Anlagevermögen – derzeit einen Stimmrechtsanteil von 88,02 % (entsprechend 31.563.471 Stimmrechte) der HUGO BOSS AG hält.

Metzingen, den 13. April 2012
Der Vorstand

Veröffentlichung gemäß § 26 Abs.1 WpHG

- Die HUGO BOSS AG erhielt am 18. Juni 2012 folgende Stimmrechtsmitteilungen gemäß §§ 21 Abs. 1, 22 WpHG der nachfolgend genannten Gesellschaften:

1. Red & Black Holding GmbH

Der Stimmrechtsanteil der Red & Black Holding GmbH, Oberursel, Deutschland, an der HUGO BOSS AG, Metzingen, Deutschland, hat am 15. Juni 2012 aufgrund einer Änderung der Gesamtzahl der Stimmrechte in Folge der Umwandlung der Vorzugsaktien ohne Stimmrecht in Stammaktien mit Stimmrecht die Schwelle von 75 % unterschritten. Der Stimmrechtsanteil beträgt nunmehr 67,53 % der Stimmrechte (47.540.145 Stimmrechte). Davon wird ein Stimmrechtsanteil von 65,56 % (46.156.312 Stimmrechte) von der Red & Black Holding GmbH gemäß § 21 Abs. 1 WpHG direkt gehalten. Ein weiterer Stimmrechtsanteil von 1,97 % (1.383.833 Stimmrechte) wird der Red & Black Holding GmbH aus von der HUGO BOSS AG gehaltenen eigenen Aktien nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet.

2. Red & Black Lux S.à.r.l.

Der Stimmrechtsanteil der Red & Black Lux S.à.r.l. Luxemburg, Luxemburg, an der HUGO BOSS AG, Metzingen, Deutschland, hat am 15. Juni 2012 aufgrund einer Änderung der Gesamtzahl der Stimmrechte in Folge der Umwandlung der Vorzugsaktien ohne Stimmrecht in Stammaktien mit Stimmrecht die Schwelle von 75 % unterschritten. Der Stimmrechtsanteil beträgt nunmehr 67,53 % der Stimmrechte (47.540.145 Stimmrechte). Davon wird ein Stimmrechtsanteil von 65,56 % (46.156.312 Stimmrechte) der Red & Black Lux S.à.r.l. aus von der Red & Black Holding GmbH gehaltenen Aktien nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet. Die Red & Black Holding GmbH ist ein von der Red & Black Lux S.à.r.l. kontrolliertes Unternehmen.

Ein weiterer Stimmrechtsanteil von 1,97 % (1.383.833 Stimmrechte) wird der Red & Black Lux S.à r.l. aus von der HUGO BOSS AG gehaltenen eigenen Aktien über die Red & Black Holding GmbH nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet.

3. Red & Black Topco S.à r.l.

Der Stimmrechtsanteil der Red & Black Topco S.à r.l. Luxemburg, Luxemburg, an der HUGO BOSS AG, Metzingen, Deutschland, hat am 15. Juni 2012 aufgrund einer Änderung der Gesamtzahl der Stimmrechte in Folge der Umwandlung der Vorzugsaktien ohne Stimmrecht in Stammaktien mit Stimmrecht die Schwelle von 75 % unterschritten. Der Stimmrechtsanteil beträgt nunmehr 67,53 % der Stimmrechte (47.540.145 Stimmrechte). Davon wird ein Stimmrechtsanteil von 65,56 % (46.156.312 Stimmrechte) der Red & Black Topco S.à r.l. aus von der Red & Black Holding GmbH gehaltenen Aktien nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet. Die Red & Black Holding GmbH ist ein von der Red & Black Topco S.à r.l. mittelbar über die Red & Black Lux S.à r.l. kontrolliertes Unternehmen. Ein weiterer Stimmrechtsanteil von 1,97 % (1.383.833 Stimmrechte) wird der Red & Black Topco S.à r.l. aus von der HUGO BOSS AG gehaltenen eigenen Aktien über die Red & Black Lux S.à r.l. und die Red & Black Holding GmbH nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet.

4. Red & Black Holdco S.à r.l.

Der Stimmrechtsanteil der Red & Black Holdco S.à r.l. Luxemburg, Luxemburg, an der HUGO BOSS AG Metzingen, Deutschland, hat am 15. Juni 2012 aufgrund einer Änderung der Gesamtzahl der Stimmrechte in Folge der Umwandlung der Vorzugsaktien ohne Stimmrecht in Stammaktien mit Stimmrecht die Schwelle von 75 % unterschritten. Der Stimmrechtsanteil beträgt nunmehr 67,53 % der Stimmrechte (47.540.145 Stimmrechte). Davon wird ein Stimmrechtsanteil von 65,56 % (46.156.312 Stimmrechte) der Red & Black Holdco S.à r.l. aus von der Red & Black Holding GmbH gehaltenen Aktien nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet. Die Red & Black Holding GmbH ist ein von der Red & Black Holdco S.à r.l. mittelbar über die Red & Black Topco S.à r.l. und die Red & Black Lux S.à r.l. kontrolliertes Unternehmen. Ein weiterer Stimmrechtsanteil von 1,97 % (1.383.833 Stimmrechte) wird der Red & Black Holdco S.à r.l. aus von der HUGO BOSS AG gehaltenen eigenen Aktien über die Red & Black Topco S.à r.l., die Red & Black Lux S.à r.l. und die Red & Black Holding GmbH nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet.

5. Red & Black Holdco 2 S.à r.l.

Der Stimmrechtsanteil der Red & Black Holdco 2 S.à r.l. Luxemburg, Luxemburg, an der HUGO BOSS AG, Metzingen, Deutschland, hat am 15. Juni 2012 aufgrund einer Änderung der Gesamtzahl der Stimmrechte in Folge der Umwandlung der Vorzugsaktien ohne Stimmrecht in Stammaktien mit Stimmrecht die Schwelle von 75 % unterschritten. Der Stimmrechtsanteil beträgt nunmehr 67,53 % der Stimmrechte (47.540.145 Stimmrechte). Davon wird ein Stimmrechtsanteil von 65,56 % (46.156.312 Stimmrechte) der Red & Black Holdco 2 S.à r.l. aus von der Red & Black Holding GmbH gehaltenen Aktien nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet. Die Red & Black Holding GmbH ist ein von der Red & Black Holdco 2 S.à r.l. mittelbar über die Red & Black Topco S.à r.l. und die Red & Black Lux S.à r.l. kontrolliertes Unternehmen. Ein weiterer Stimmrechtsanteil von 1,97 % (1.383.833 Stimmrechte) wird der Red & Black Holdco 2 S.à r.l. aus von der HUGO BOSS AG gehaltenen eigenen Aktien über die Red & Black Topco S.à r.l., die Red & Black Lux S.à r.l. und die Red & Black Holding GmbH nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet.

6. P4 Sub L.P.1

Der Stimmrechtsanteil der P4 Sub L.P.1 St Peter Port, Guernsey, Kanalinseln, an der HUGO BOSS AG, Metzingen, Deutschland, hat am 15. Juni 2012 aufgrund einer Änderung der Gesamtzahl der Stimmrechte in Folge der Umwandlung der Vorzugsaktien ohne Stimmrecht in Stammaktien mit Stimmrecht die Schwelle von 75 %

unterschritten. Der Stimmrechtsanteil beträgt nunmehr 67,53 % der Stimmrechte (47.540.145 Stimmrechte). Davon wird ein Stimmrechtsanteil von 65,56 % (46.156.312 Stimmrechte) der P4 Sub L.P.1 aus von der Red & Black Holding GmbH gehaltenen Aktien nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet. Die Red & Black Holding GmbH ist ein von der P4 Sub L.P.1 mittelbar über die Red & Black Holdco 2 S.à r.l., die Red & Black Topco S.à r.l. und die Red & Black Lux S.à r.l. kontrolliertes Unternehmen. Ein weiterer Stimmrechtsanteil von 1,97 % (1.383.833 Stimmrechte) wird der P4 Sub L.P.1 aus von der HUGO BOSS AG gehaltenen eigenen Aktien über die Red & Black Holdco 2 S.à r.l., die Red & Black Topco S.à r.l., die Red & Black Lux S.à r.l. und die Red & Black Holding GmbH nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet.

7. Permira IV L.P.1

Der Stimmrechtsanteil der Permira IV L.P.1 St Peter Port, Guernsey, Kanalinseln, an der HUGO BOSS AG, Metzingen, Deutschland, hat am 15. Juni 2012 aufgrund einer Änderung der Gesamtzahl der Stimmrechte in Folge der Umwandlung der Vorzugsaktien ohne Stimmrecht in Stammaktien mit Stimmrecht die Schwelle von 75 % unterschritten. Der Stimmrechtsanteil beträgt nunmehr 67,53 % der Stimmrechte (47.540.145 Stimmrechte). Davon wird ein Stimmrechtsanteil von 65,56 % (46.156.312 Stimmrechte) der Permira IV L.P.1 aus von der Red & Black Holding GmbH gehaltenen Aktien nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet. Die Red & Black Holding GmbH ist ein von der Permira IV L.P.1 mittelbar über die P4 Sub L.P.1, die Red & Black Holdco 2 S.à r.l., die Red & Black Topco S.à r.l. und die Red & Black Lux S.à r.l. kontrolliertes Unternehmen. Ein weiterer Stimmrechtsanteil von 1,97 % (1.383.833 Stimmrechte) wird der Permira IV L.P.1 aus von der HUGO BOSS AG gehaltenen eigenen Aktien über die P4 Sub L.P.1, die Red & Black Holdco 2 S.à r.l., die Red & Black Topco S.à r.l., die Red & Black Lux S.à r.l. und die Red & Black Holding GmbH nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet.

8. Permira IV Managers L.P.

Der Stimmrechtsanteil der Permira IV Managers L.P. St Peter Port, Guernsey, Kanalinseln, an der HUGO BOSS AG, Metzingen, Deutschland, hat am 15. Juni 2012 aufgrund einer Änderung der Gesamtzahl der Stimmrechte in Folge der Umwandlung der Vorzugsaktien ohne Stimmrecht in Stammaktien mit Stimmrecht die Schwelle von 75 % unterschritten. Der Stimmrechtsanteil beträgt nunmehr 67,53 % der Stimmrechte (47.540.145 Stimmrechte). Davon wird ein Stimmrechtsanteil von 65,56 % (46.156.312 Stimmrechte) der Permira IV Managers L.P. aus von der Red & Black Holding GmbH gehaltenen Aktien nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet. Die Red & Black Holding GmbH ist ein von der Permira IV Managers L.P. mittelbar über die Permira IV L.P.1, die P4 Sub L.P.1, die Red & Black Holdco 2 S.à r.l., die Permira IV L.P.2, die Red & Black Holdco S.à r.l., die Red & Black Topco S.à r.l. und die Red & Black Lux S.à r.l. kontrolliertes Unternehmen. Ein weiterer Stimmrechtsanteil von 1,97 % (1.383.833 Stimmrechte) wird der Permira IV Managers L.P. aus von der HUGO BOSS AG gehaltenen eigenen Aktien über die Permira IV L.P.1, die P4 Sub L.P.1, die Red & Black Holdco 2 S.à r.l., die Permira IV L.P.2, die Red & Black Holdco S.à r.l., die Red & Black Topco S.à r.l., die Red & Black Lux S.à r.l. und die Red & Black Holding GmbH nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet.

9. Permira IV Managers Limited

Der Stimmrechtsanteil der Permira IV Managers Limited St Peter Port, Guernsey, Kanalinseln, an der HUGO BOSS AG, Metzingen, Deutschland, hat am 15. Juni 2012 aufgrund einer Änderung der Gesamtzahl der Stimmrechte in Folge der Umwandlung der Vorzugsaktien ohne Stimmrecht in Stammaktien mit Stimmrecht die Schwelle von 75 % unterschritten. Der Stimmrechtsanteil beträgt nunmehr 67,53 % der Stimmrechte (47.540.145 Stimmrechte). Davon wird ein Stimmrechtsanteil von 65,56 % (46.156.312 Stimmrechte) der Permira IV Managers Limited aus von der Red & Black Holding GmbH gehaltenen Aktien nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet. Die Red & Black Holding GmbH ist ein von der Permira IV Managers Limited mittelbar über die Permira IV Managers L.P., die Permira IV L.P.1, die P4 Sub L.P.1, die Red & Black Holdco 2 S.à r.l., die Permira IV L.P.2, die Red & Black Holdco S.à r.l., die Red & Black Topco S.à r.l. und die

Red & Black Lux S.à r.l. kontrolliertes Unternehmen. Ein weiterer Stimmrechtsanteil von 1,97 % (1.383.833 Stimmrechte) wird der Permira IV Managers Limited aus von der HUGO BOSS AG gehaltenen eigenen Aktien über die Permira IV Managers L.P., die Permira IV L.P.1, die P4 Sub L.P.1, die Red & Black Holdco 2 S.à r.l., die Permira IV L.P.2, die Red & Black Holdco S.à r.l., die Red & Black Topco S.à r.l., die Red & Black Lux S.à r.l. und die Red & Black Holding GmbH nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet.

10. Permira IV L.P.2

Der Stimmrechtsanteil der Permira IV L.P.2 St Peter Port, Guernsey, Kanalinseln, an der HUGO BOSS AG, Metzingen, Deutschland, hat am 15. Juni 2012 aufgrund einer Änderung der Gesamtzahl der Stimmrechte in Folge der Umwandlung der Vorzugsaktien ohne Stimmrecht in Stammaktien mit Stimmrecht die Schwelle von 75 % unterschritten. Der Stimmrechtsanteil beträgt nunmehr 67,53 % der Stimmrechte (47.540.145 Stimmrechte). Davon wird ein Stimmrechtsanteil von 65,56 % (46.156.312 Stimmrechte) der Permira IV L.P.2 aus von der Red & Black Holding GmbH gehaltenen Aktien nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet. Die Red & Black Holding GmbH ist ein von der Permira IV L.P.2 mittelbar über die Red & Black Holdco S.à r.l., die Red & Black Topco S.à r.l. und die Red & Black Lux S.à r.l. kontrolliertes Unternehmen. Ein weiterer Stimmrechtsanteil von 1,97 % (1.383.833 Stimmrechte) wird der Permira IV L.P.2 aus von der HUGO BOSS AG gehaltenen eigenen Aktien über die Red & Black Holdco S.à r.l., die Red & Black Topco S.à r.l., die Red & Black Lux S.à r.l. und die Red & Black Holding GmbH nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet.

11. P4 Co-Investment L.P.

Der Stimmrechtsanteil der P4 Co-Investment L.P. St Peter Port, Guernsey, Kanalinseln, an der HUGO BOSS AG, Metzingen, Deutschland, hat am 15. Juni 2012 aufgrund einer Änderung der Gesamtzahl der Stimmrechte in Folge der Umwandlung der Vorzugsaktien ohne Stimmrecht in Stammaktien mit Stimmrecht die Schwelle von 75 % unterschritten. Der Stimmrechtsanteil beträgt nunmehr 67,53 % der Stimmrechte (47.540.145 Stimmrechte). Davon wird ein Stimmrechtsanteil von 65,56 % (46.156.312 Stimmrechte) der P4 Co-Investment L.P. aus von der Red & Black Holding GmbH gehaltenen Aktien nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet. Die Red & Black Holding GmbH ist ein von der P4 Co-Investment L.P. mittelbar über die Red & Black Holdco S.à r.l., die Red & Black Topco S.à r.l. und die Red & Black Lux S.à r.l. kontrolliertes Unternehmen. Ein weiterer Stimmrechtsanteil von 1,97 % (1.383.833 Stimmrechte) wird der P4 Co-Investment L.P. aus von der HUGO BOSS AG gehaltenen eigenen Aktien über die Red & Black Holdco S.à r.l., die Red & Black Topco S.à r.l., die Red & Black Lux S.à r.l. und die Red & Black Holding GmbH nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet.

12. Permira Investments Limited

Der Stimmrechtsanteil der Permira Investments Limited St Peter Port, Guernsey, Kanalinseln, an der HUGO BOSS AG, Metzingen, Deutschland, hat am 15. Juni 2012 aufgrund einer Änderung der Gesamtzahl der Stimmrechte in Folge der Umwandlung der Vorzugsaktien ohne Stimmrecht in Stammaktien mit Stimmrecht die Schwelle von 75 % unterschritten. Der Stimmrechtsanteil beträgt nunmehr 67,53 % der Stimmrechte (47.540.145 Stimmrechte). Davon wird ein Stimmrechtsanteil von 65,56 % (46.156.312 Stimmrechte) der Permira Investments Limited aus von der Red & Black Holding GmbH gehaltenen Aktien nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet. Die Red & Black Holding GmbH ist ein von der Permira Investments Limited mittelbar über die Red & Black Holdco S.à r.l., die Red & Black Topco S.à r.l. und die Red & Black Lux S.à r.l. kontrolliertes Unternehmen. Ein weiterer Stimmrechtsanteil von 1,97 % (1.383.833 Stimmrechte) wird der Permira Investments Limited aus von der HUGO BOSS AG gehaltenen eigenen Aktien über die Red & Black Holdco S.à r.l., die Red & Black Topco S.à r.l., die Red & Black Lux S.à r.l. und die Red & Black Holding GmbH nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet.

13. Permira IV GP L.P.

Der Stimmrechtsanteil der Permira IV GP L.P. St Peter Port, Guernsey, Kanalinseln, an der HUGO BOSS AG, Metzingen, Deutschland, hat am 15. Juni 2012 aufgrund einer Änderung der Gesamtzahl der Stimmrechte in Folge der Umwandlung der Vorzugsaktien ohne Stimmrecht in Stammaktien mit Stimmrecht die Schwelle von 75 % unterschritten. Der Stimmrechtsanteil beträgt nunmehr 67,53 % der Stimmrechte (47.540.145 Stimmrechte). Davon wird ein Stimmrechtsanteil von 65,56 % (46.156.312 Stimmrechte) der Permira IV GP L.P. aus von der Red & Black Holding GmbH gehaltenen Aktien nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet. Die Red & Black Holding GmbH ist ein von der Permira IV GP L.P. mittelbar über die Permira IV L.P.1, die P4 Sub L.P.1, die Red & Black Holdco 2 S.à r.l., die Permira IV L.P.2, die P4 Co-Investment L.P., die Red & Black Holdco S.à r.l., die Red & Black Topco S.à r.l. und die Red & Black Lux S.à r.l. kontrolliertes Unternehmen. Ein weiterer Stimmrechtsanteil von 1,97 % (1.383.833 Stimmrechte) wird der Permira IV GP L.P. aus von der HUGO BOSS AG gehaltenen eigenen Aktien über die Permira IV L.P.1, die P4 Sub L.P.1, die Red & Black Holdco 2 S.à r.l., die Permira IV L.P.2, die P4 Co-Investment L.P., die Red & Black Holdco S.à r.l., die Red & Black Topco S.à r.l., die Red & Black Lux S.à r.l. und die Red & Black Holding GmbH nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet.

14. Permira IV GP Limited

Der Stimmrechtsanteil der Permira IV GP Limited St Peter Port, Guernsey, Kanalinseln, an der HUGO BOSS AG, Metzingen, Deutschland, hat am 15. Juni 2012 aufgrund einer Änderung der Gesamtzahl der Stimmrechte in Folge der Umwandlung der Vorzugsaktien ohne Stimmrecht in Stammaktien mit Stimmrecht die Schwelle von 75 % unterschritten. Der Stimmrechtsanteil beträgt nunmehr 67,53 % der Stimmrechte (47.540.145 Stimmrechte). Davon wird ein Stimmrechtsanteil von 65,56 % (46.156.312 Stimmrechte) der Permira IV GP Limited aus von der Red & Black Holding GmbH gehaltenen Aktien nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet. Die Red & Black Holding GmbH ist ein von der Permira IV GP Limited mittelbar über die Permira IV GP L.P., die Permira IV L.P.1, die P4 Sub L.P.1, die Red & Black Holdco 2 S.à r.l., die Permira IV L.P.2, die P4 Co-Investment L.P., die Red & Black Holdco S.à r.l., die Red & Black Topco S.à r.l. und die Red & Black Lux S.à r.l. kontrolliertes Unternehmen. Ein weiterer Stimmrechtsanteil von 1,97 % (1.383.833 Stimmrechte) wird der Permira IV GP Limited aus von der HUGO BOSS AG gehaltenen eigenen Aktien über die Permira IV GP L.P., die Permira IV L.P.1, die P4 Sub L.P.1, die Red & Black Holdco 2 S.à r.l., die Permira IV L.P.2, die P4 Co-Investment L.P., die Red & Black Holdco S.à r.l., die Red & Black Topco S.à r.l., die Red & Black Lux S.à r.l. und die Red & Black Holding GmbH nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet.

15. Permira Nominees Limited

Der Stimmrechtsanteil der Permira Nominees Limited St Peter Port, Guernsey, Kanalinseln, an der HUGO BOSS AG, Metzingen, Deutschland, hat am 15. Juni 2012 aufgrund einer Änderung der Gesamtzahl der Stimmrechte in Folge der Umwandlung der Vorzugsaktien ohne Stimmrecht in Stammaktien mit Stimmrecht die Schwelle von 75 % unterschritten. Der Stimmrechtsanteil beträgt nunmehr 67,53 % der Stimmrechte (47.540.145 Stimmrechte). Davon wird ein Stimmrechtsanteil von 65,56 % (46.156.312 Stimmrechte) der Permira Nominees Limited aus von der Red & Black Holding GmbH gehaltenen Aktien nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet. Die Red & Black Holding GmbH ist ein von der Permira Nominees Limited mittelbar über die Permira Investments Limited, die Red & Black Holdco S.à r.l., die Red & Black Topco S.à r.l. und die Red & Black Lux S.à r.l. kontrolliertes Unternehmen. Ein weiterer Stimmrechtsanteil von 1,97 % (1.383.833 Stimmrechte) wird der Permira Nominees Limited aus von der HUGO BOSS AG gehaltenen eigenen Aktien über die Permira Investments Limited, die Red & Black Holdco S.à r.l., die Red & Black Topco S.à r.l., die Red & Black Lux S.à r.l. und die Red & Black Holding GmbH nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet.

16. Permira Holdings Limited

Der Stimmrechtsanteil der Permira Holdings Limited, St Peter Port, Guernsey, Kanalinseln, an der HUGO BOSS AG, Metzingen, Deutschland, hat am 15. Juni 2012 aufgrund einer Änderung der Gesamtzahl der Stimmrechte in Folge der Umwandlung der Vorzugsaktien ohne Stimmrecht in Stammaktien mit Stimmrecht die Schwelle von 75 % unterschritten. Der Stimmrechtsanteil beträgt nunmehr 67,53 % der Stimmrechte (47.540.145 Stimmrechte). Davon wird ein Stimmrechtsanteil von 65,56 % (46.156.312 Stimmrechte) der Permira Holdings Limited aus von der Red & Black Holding GmbH gehaltenen Aktien nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet. Die Red & Black Holding GmbH ist ein von der Permira Holdings Limited mittelbar über die Permira IV GP Limited, die Permira IV GP L.P., die Permira IV Managers Limited, die Permira IV Managers L.P., die Permira IV L.P.1, die P4 Sub L.P.1, die Red & Black Holdco 2 S.à r.l., die Permira IV L.P.2, die P4 Co-Investment L.P., die Permira Nominees Limited, die Permira Investments Limited, die Red & Black Holdco S.à r.l., die Red & Black Topco S.à r.l. und die Red & Black Lux S.à r.l. kontrolliertes Unternehmen. Ein weiterer Stimmrechtsanteil von 1,97 % (1.383.833 Stimmrechte) wird der Permira Holdings Limited aus von der HUGO BOSS AG gehaltenen eigenen Aktien über die Permira IV GP Limited, die Permira IV GP L.P., die Permira IV Managers Limited, die Permira IV Managers L.P., die Permira IV L.P.1, die P4 Sub L.P.1, die Red & Black Holdco 2 S.à r.l., die Permira IV L.P.2, die P4 Co-Investment L.P., die Permira Nominees Limited, die Permira Investments Limited, die Red & Black Holdco S.à r.l., die Red & Black Topco S.à r.l., die Red & Black Lux S.à r.l. und die Red & Black Holding GmbH nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 i.V.m. Satz 3 WpHG zugerechnet.

Metzingen, 21. Juni 2012

Der Vorstand

Veröffentlichung gemäß § 26 Abs.1 WpHG

- Die HUGO BOSS AG hat von der PFC S.r.l., Vicenza, Italien, folgende Mitteilung nach § 25a Abs. 1 WpHG am 18. Juni 2012 erhalten:

„Hiermit teilen wir nach § 25a Abs. 1 WpHG mit, dass wir am 15. Juni 2012 durch Zusammenrechnung von

- Stimmrechten aus Stammaktien, die wir unter bestimmten Umständen aufgrund eines unmittelbar gehaltenen Instruments nach § 25a Abs. 1 Satz 1 WpHG indirekt erwerben können, und
- Stimmrechten, die wir nach § 21 WpHG halten, einen Stimmrechtsanteil von 65,93 % (entspricht 46.413.470 Stimmrechten) an der HUGO BOSS AG, bezogen auf die Gesamtzahl der Stimmrechte an der HUGO BOSS AG in Höhe von 70.400.000, hielten/gehalten hätten. Zu diesem Tag hätten wir damit die Schwelle von 75 % der Stimmrechte unterschritten.

Unsere Stimmrechtsanteile im Einzelnen:

- Unser Stimmrechtsanteil nach § 21 WpHG beträgt 0,37 % (entspricht 257.158 Stimmrechten), und
- unser Stimmrechtsanteil, den wir aufgrund eines unmittelbar gehaltenen Instruments nach § 25a Abs. 1 Satz 1 WpHG indirekt erwerben können, beträgt 65,56 % (entspricht 46.156.312 Stimmrechten).

248

Das von uns gehaltene Instrument bezieht sich auf ein Recht zur Abgabe eines ersten Angebots, das in einer 2007 unterzeichneten und am 02. August 2017 auslaufenden Aktionärsvereinbarung (Shareholders Agreement) zwischen unserem Unternehmen und der ZETA FINANCE S.A. als Minderheitsaktionären und der Red & Black Holdco S.à r.l. und der Red & Black Holdco 2 S.à r.l. als Mehrheitsaktionären der Holding-Gesellschaft Red & Black Topco S.à r.l. („Topco“) enthalten ist.

Das Recht zur Abgabe eines ersten Angebots bezieht sich nicht unmittelbar auf die Anteile an der HUGO BOSS AG, sondern ermöglicht es uns lediglich – sofern die Mehrheitsaktionäre von Topco den Verkauf ihrer Kontrollbeteiligung an Topco oder dessen unmittelbarer Tochtergesellschaft beabsichtigen sowie unter bestimmten weiteren Bedingungen und nur unter bestimmten begrenzten Umständen –, ein Angebot abzugeben und, bei Annahme dieses Angebots durch die Mehrheitsaktionäre, die Mehrheit der Anteile an Topco oder der Tochtergesellschaft zu erwerben, die wiederum – neben anderen Vermögenswerten – derzeit mittelbar einen Stimmrechtsanteil von 65,56 % (entspricht 46.156.312 Stimmrechten) an der HUGO BOSS AG hält.“

Metzingen, 21. Juni 2012
Der Vorstand

Veröffentlichung gemäß § 26 Abs. 1 WpHG

- Die HUGO BOSS AG erhielt am 19. Juni 2012 folgende Stimmrechtsmitteilung gemäß § 25a Abs. 1 WpHG der UniCredit Bank AG, München, Deutschland:

Hiermit teilen wir Ihnen gemäß § 25a Abs. 1 WpHG mit, dass wir, die UniCredit Bank AG, München, Deutschland, am 15. Juni 2012 die Meldeschwelle von 75 % der Stimmrechte an der Hugo Boss AG, Metzingen, Deutschland, unterschritten haben. Wir halten unmittelbar Finanz- und sonstige Instrumente gemäß § 25a Abs. 1 WpHG, die es uns auf Grund ihrer Ausgestaltung ermöglichen, bis zu 65,56 % der Stimmrechte (46.156.312 von 70.400.000 Stammaktien) der Hugo Boss AG, Dieselstraße 12, 72555 Metzingen, Deutschland, zu erwerben. Das Unterschreiten der Meldeschwelle ist Folge der Änderung der Gesamtzahl der Stimmrechte. Bei den Instrumenten handelt es sich jeweils um Sicherheiten, die uns 2009 im Zusammenhang mit unserem Darlehensgeschäft gewährt wurden, nämlich um eine Call Option, die uns den Erwerb eines Stimmrechtsanteils von bis zu 32,78 % ermöglicht und die im Dezember 2015 ausgeübt werden kann, soweit sich der Ausübungszeitraum nicht auf Grund bestimmter vertraglicher Regelungen verschiebt, und um Pfandrechte, die uns im Sicherheitsfall den Erwerb eines Stimmrechtsanteils von bis zu 65,56 % ermöglichen.

Weitere meldepflichtige Stimmrechtsanteile nach §§ 21, 22, 25 WpHG halten wir nicht. Die Summe der meldepflichtigen Stimmrechtsanteile nach §§ 21, 22, 25, 25a WpHG entspricht daher den oben gemachten Angaben.

Metzingen, 21. Juni 2012
Der Vorstand

Veröffentlichung gemäß § 26 Abs. 1 WpHG

- Die HUGO BOSS AG erhielt am 19. Juni 2012 folgenden Hinweis gemäß § 25a Abs. 1 WpHG der UniCredit S.p.A., Rom, Italien:

„Hiermit teilen wir Ihnen gemäß § 25a Abs. 1 WpHG mit, dass wir, die UniCredit S.p.A, Rom, Italien., die Meldeschwelle von 75 % der Stimmrechte an der Hugo Boss AG, Metzingen, Deutschland, am 15. Juni 2012 unterschritten haben. Wir halten über unsere deutsche Tochtergesellschaft UniCredit Bank AG mittelbar Finanz- und sonstige Instrumente gemäß § 25a Abs. 1 WpHG, die es der UniCredit Bank AG auf Grund ihrer Ausgestaltung ermöglichen, bis zu 65,56 % der Stimmrechte (46.156.312 von 70.400.000 Stammaktien) der HUGO BOSS AG, Dieselstraße 12, 72555 Metzingen, Deutschland, zu erwerben. Das Unterschreiten der Meldeschwelle ist Folge der Änderung der Gesamtzahl der Stimmrechte. Bei den Instrumenten handelt es sich jeweils um Sicherheiten, die der UniCredit Bank AG 2009 im Zusammenhang mit ihrem Darlehensgeschäft gewährt wurden, nämlich um eine Call Option, die der UniCredit Bank AG den Erwerb eines Stimmrechtsanteils von bis zu 32,78 % ermöglicht und die im Dezember 2015 ausgeübt werden kann, soweit sich der Ausübungszeitraum nicht auf Grund bestimmter vertraglicher Regelungen verschiebt, und um Pfandrechte, die der UniCredit Bank AG im Sicherungsfall den Erwerb eines Stimmrechtsanteils von bis zu 65,56 % ermöglichen.

Die Instrumente werden über das folgende kontrollierte Unternehmen gehalten: UniCredit Bank AG.

Weitere meldepflichtige Stimmrechtsanteile nach §§ 21, 22, 25 WpHG halten wir nicht. Die Summe der meldepflichtigen Stimmrechtsanteile nach §§ 21, 22, 25, 25a WpHG entspricht daher den oben gemachten Angaben.“

Metzingen, 21. Juni 2012
Der Vorstand

Veröffentlichung gemäß § 26 Abs. 1 WpHG

- Die HUGO BOSS AG hat von der Zeta Finance S.A., Luxemburg, Luxemburg, folgende Mitteilung nach § 25a Abs. 1 WpHG am 18. Juni 2012 erhalten:

„Hiermit teilen wir nach § 25 Abs.1 Satz 1 WpHG mit, dass wir am 15. Juni 2012 ein Instrument nach § 25a Abs. 1 Satz 1 WpHG hielten, das uns unter bestimmten Umständen das Recht einräumt, indirekt 65,56 % der Stimmrechte (entspricht 46.156.312 Stimmrechten) an der HUGO BOSS AG, bezogen auf die Gesamtzahl der Stimmrechte der HUGO BOSS AG in Höhe von 70.400.000, zu erwerben. An diesem Tag hätten wir damit die Schwelle von 75 % der Stimmrechte unterschritten.

Das von uns gehaltene Instrument bezieht sich auf ein Recht zur Abgabe eines ersten Angebots, das in einer 2007 unterzeichneten und am 02. August 2017 auslaufenden Aktionärsvereinbarung (Shareholders Agreement) zwischen unserem Unternehmen und der PFC S.r.l. als Minderheitsaktionären und der Red & Black Holdco S.à r.l. und der Red & Black Holdco 2 S.à r.l. als Mehrheitsaktionären der Holding-Gesellschaft Red & Black Topco S.à r.l. („Topco“) enthalten ist.

Das Recht zur Abgabe eines ersten Angebots bezieht sich nicht unmittelbar auf die Anteile an der HUGO BOSS AG, sondern ermöglicht es uns lediglich – sofern die Mehrheitsaktionäre von Topco den Verkauf ihrer Kontrollbeteiligung an Topco oder dessen unmittelbarer Tochtergesellschaft beabsichtigen sowie unter bestimmten weiteren Bedingungen und nur unter bestimmten begrenzten Umständen –, ein Angebot abzugeben und, bei Annahme dieses Angebots durch die Mehrheitsaktionäre, die Mehrheit der Anteile an Topco oder der Tochtergesellschaft zu erwerben, die wiederum – neben anderen Vermögenswerten – derzeit mittelbar einen Stimmrechtsanteil von 65,56 % (entspricht 46.156.312 Stimmrechten) an der HUGO BOSS AG hält.“

Metzingen, 21. Juni 2012
Der Vorstand

250

Veröffentlichung gemäß § 26 Abs.1 WpHG

- Die HUGO BOSS AG hat von der Zignago Holding S.p.A., Fossalta, Italien, folgende Mitteilung nach § 25a Abs. 1 WpHG am 18. Juni 2012 erhalten:

„Hiermit teilen wir nach § 25a Abs.1 WpHG mit, dass wir am 15. Juni 2012 ein Instrument nach § 25a Abs. 1 Satz 1 WpHG mittelbar hielten, das der ZETA FINANCE S.A. das Recht einräumt, indirekt 65,56 % der Stimmrechte (entspricht 46.156.312 Stimmrechten) an der HUGO BOSS AG, bezogen auf die Gesamtzahl der Stimmrechte der HUGO BOSS AG in Höhe von 70.400.000, zu erwerben. An diesem Tag hätten wir damit die Schwelle von 75 % der Stimmrechte unterschritten.

Das von uns mittelbar gehaltene Instrument bezieht sich auf ein Recht zur Abgabe eines ersten Angebots, das in einer 2007 unterzeichneten und am 02. August 2017 auslaufenden Aktionärsvereinbarung (Shareholders Agreement) zwischen der ZETA FINANCE S.A. und der PFC S.r.l. als Minderheitsaktionären und der Red & Black Holdco S.à r.l. und der Red & Black Holdco 2 S.à r.l. als Mehrheitsaktionären der Holding-Gesellschaft Red & Black Topco S.à r.l. („Topco“) enthalten ist. Das von uns mittelbar gehaltene Instrument wird unmittelbar von der ZETA FINANCE S.A. gehalten, die von uns direkt kontrolliert wird.

Das Recht zur Abgabe eines ersten Angebots bezieht sich nicht unmittelbar auf die Anteile an der HUGO BOSS AG, sondern ermöglicht es der ZETA FINANCE S.A. lediglich – sofern die Mehrheitsaktionäre von Topco den Verkauf ihrer Kontrollbeteiligung an Topco oder dessen unmittelbarer Tochtergesellschaft beabsichtigen sowie unter bestimmten weiteren Bedingungen und nur unter bestimmten begrenzten Umständen –, ein Angebot abzugeben und, bei Annahme dieses Angebots durch die Mehrheitsaktionäre, die Mehrheit der Anteile an Topco oder der Tochtergesellschaft zu erwerben, die wiederum – neben anderen Vermögenswerten – derzeit mittelbar einen Stimmrechtsanteil von 65,56 % (entspricht 46.156.312 Stimmrechten) an der HUGO BOSS AG hält.“

Metzingen, 21. Juni 2012
Der Vorstand

Veröffentlichung gemäß § 26 Abs. 1 WpHG

- Die HUGO BOSS AG erhielt am 24. Januar 2013 folgende Stimmrechtsmitteilung gemäß § 25 a WpHG der Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., Mailand, Italien:

“Hiermit teilen wir Ihnen gemäß § 25a Abs. 1 WpHG mit, seit dem 21. Januar 2013 keine Finanz- oder sonstigen Instrumente gemäß § 25a Abs. 1 WpHG mehr zu halten, die es uns auf Grund ihrer Ausgestaltung ermöglichen, Stimmrechte der HUGO BOSS AG zu erwerben. Wir haben daher am 21. Januar 2013 die Meldeschwellen von 30%, 25%, 20%, 15%, 10% und 5% gemäß § 25a Abs. 1 WpHG unterschritten.

Sonstige meldepflichtige Stimmrechtsanteile nach §§ 21, 22, 25 WpHG halten wir nicht. Die Summe der meldepflichtigen Stimmrechtsanteile nach §§ 21, 22, 25, 25a WpHG entspricht daher den oben gemachten Angaben.“

Metzingen, den 25. Januar 2013
Der Vorstand

Veröffentlichung gemäß § 26 Abs. 1 WpHG

- Die HUGO BOSS AG erhielt am 29. November 2013 folgenden Hinweis gemäß § 21 Abs. 1 WpHG i.V.m. § 22 Abs. 1 S. 1 Nr. 6 WpHG und § 22 Abs. 1 S. 2 und S. 3 WpHG der The Capital Group Companies, Inc., Los Angeles, USA:

„Am 26. November 2013 hat die The Capital Group Companies, Inc. die Schwelle von 3% der Stimmrechte an der HUGO BOSS AG, Dieselstraße 12, 72555 Metzingen, überschritten. Die The Capital Group Companies, Inc. hielt am vorgenannten Tag 3,03% der Stimmrechte (2.134.075 Stammaktien) der HUGO BOSS AG.

3,03% der Stimmrechte (2.134.075 Stammaktien) an der HUGO BOSS AG werden der The Capital Group Companies, Inc. gemäß § 22 Abs. 1 S. 1 Nr. 6 WpHG in Verbindung mit § 22 Abs. 1 S. 2 und S. 3 WpHG zugerechnet. Kein individueller Fonds hält mehr als 3% der Stimmrechte an der HUGO BOSS AG.“

Metzingen, 3. Dezember 2013

Der Vorstand

Veröffentlichung gemäß § 26 Abs. 1 WpHG

- Die HUGO BOSS AG erhielt am 29. November 2013 folgenden Hinweis gemäß § 21 Abs. 1 WpHG i.V.m. § 22 Abs. 1 S. 1 Nr. 6 WpHG der Capital Research and Management Company, Los Angeles, USA:

„Am 26. November 2013 hat die Capital Research and Management Company die Schwelle von 3% der Stimmrechte an der HUGO BOSS AG, Dieselstraße 12, 72555 Metzingen, überschritten. Die Capital Research and Management Company hielt am vorgenannten Tag 3,03% der Stimmrechte (2.134.075 Stammaktien) der HUGO BOSS AG.

3,03% der Stimmrechte (2.134.075 Stammaktien) an der HUGO BOSS AG werden der Capital Research and Management Company gemäß § 22 Abs. 1 S. 1 Nr. 6 WpHG zugerechnet. Kein individueller Fonds hält mehr als 3% der Stimmrechte an der HUGO BOSS AG.“

Metzingen, 3. Dezember 2013

Der Vorstand

Daneben sind der HUGO BOSS AG keine weiteren Aktionäre gemeldet worden, die mehr als 10 % der Stimmrechte überschreiten. Es liegen dem Unternehmen auch keine sonstigen Meldungen von Aktionären vor, die 3 % oder mehr der Stimmrechte der HUGO BOSS AG halten.

VORSTAND

CLAUS-DIETRICH LAHRS

Stuttgart, Deutschland

Vorsitzender des Vorstands

Vorstand für die Bereiche

Vertrieb,

Retail,

Lizenzen,

Kommunikation und

Global Replenishment

MARK LANGER

Stuttgart, Deutschland

Vorstand für die Bereiche

Controlling,

Investor Relations,

Finanzen,

Recht und Compliance,

Personal,

Logistik,

IT und Central Services

Arbeitsdirektor

CHRISTOPH AUHAGEN

Stuttgart, Deutschland

Vorstand für die Bereiche

Brand Management,

Creative Management,

Sourcing und

Manufacturing

AUFSICHTSRAT

DR. HELLMUT ALBRECHT

München, Deutschland

**Managementberater
Vorsitzender des Aufsichtsrats**

ANTONIO SIMINA

Metzingen, Deutschland

**Schneider/Betriebsratsvorsitzender
HUGO BOSS AG,
Metzingen, Deutschland
Stellvertretender Vorsitzender
des Aufsichtsrats
Arbeitnehmervertreter**

GERT BAUER

Reutlingen, Deutschland

**1. Bevollmächtigter der IG Metall
Verwaltungsstelle, Reutlingen/Tübingen,
Deutschland
Arbeitnehmervertreter**

HELMUT BRUST

Bad Urach, Deutschland

**Senior Head of Social Affairs
HUGO BOSS AG,
Metzingen, Deutschland
Arbeitnehmervertreter**

BERND SIMBECK

Metzingen, Deutschland

**Kaufmännischer Angestellter
HUGO BOSS AG,
Metzingen, Deutschland
Arbeitnehmervertreter**

SINAN PISKIN

Metzingen, Deutschland

**Kaufmännischer Angestellter
HUGO BOSS AG,
Metzingen, Deutschland
Arbeitnehmervertreter**

DR. MARTIN WECKWERTH

Frankfurt am Main, Deutschland

**Partner
Permira Beteiligungsberatung GmbH,
Frankfurt am Main, Deutschland**

MONIKA LERSMACHER

Kornwestheim, Deutschland

**Gewerkschaftssekretärin
IG Metall Bezirksleitung Baden-Württemberg,
Stuttgart, Deutschland
Arbeitnehmervertreterin**

DAMON MARCUS BUFFINI

Surrey, Großbritannien

**Geschäftsführer
Permira Advisers LLP,
London, Großbritannien**

LUCA MARZOTTO

Venedig, Italien

**Vorstandsvorsitzender
Zignago Holding S.p.A.,
Fossalta di Portogruaro, Italien**

GAETANO MARZOTTO

Mailand, Italien

**Aufsichtsratsvorsitzender
Gruppo Santa Margherita S.p.A.,
Fossalta di Portogruaro, Italien**

DR. KLAUS MAIER

Stuttgart, Deutschland

Managementberater

WEITERE ANGABEN ZU DEN AUFSICHTSRATS- UND VORSTANDS- MITGLIEDERN

Die Aufsichtsratsmitglieder unserer Gesellschaft sind gleichzeitig Mitglieder eines Organs folgender Gesellschaften¹:

| | | |
|-----------------------------|---|--|
| Dr. Hellmut Albrecht | MME Moviemet AG ² | Berlin, Deutschland |
| Gert Bauer | ElringKlinger AG | Dettingen/Erms, Deutschland |
| Monika Lersmacher | Berthold Leibinger GmbH | Ditzingen, Deutschland |
| Dr. Klaus Maier | Diehl Stiftung & Co. KG Titan X Holding AB ² Galeria Kaufhof GmbH | Nürnberg, Deutschland Mjällby, Schweden Köln, Deutschland |
| Gaetano Marzotto | Zignago Holding S.p.A. Santa Margherita S.p.A. ² Zignago Vetro S.p.A. Alpitour S.p.A. | Fossalta di Portogruaro, Italien Fossalta di Portogruaro, Italien Fossalta di Portogruaro, Italien Turin, Italien |
| Luca Marzotto | Zignago Holding S.p.A. Santa Margherita S.p.A. H. Farm Ventures S.p.A. ² New High Glass Inc. Centervue S.p.A. ² Vetri Speciali S.p.A. Zignago Vetro S.p.A. Kettmeir S.p.A. | Fossalta di Portogruaro, Italien Fossalta di Portogruaro, Italien Roncade, Italien Miami, FL, USA Padova, Italien Trient, Italien Fossalta di Portogruaro, Italien Caldaro Sulla Strada del Vino, Italien |
| Dr. Martin Weckwerth | Valentino Fashion Group S.p.A. | Mailand, Italien |

¹ Nicht genannte Mitglieder haben keine Mandate in anderen Gesellschaften.

² Tätigkeit als Vorsitzender.

Der Vorstand unserer Gesellschaft ist gleichzeitig Mitglied eines Organs folgender Gesellschaft¹:

| | | |
|-----------------------------|-----------------|-------------------------|
| Claus-Dietrich Lahrs | Ravensburger AG | Ravensburg, Deutschland |
|-----------------------------|-----------------|-------------------------|

¹ Nicht genannte Mitglieder haben keine Mandate in anderen Gesellschaften.

OFFENLEGUNG

Der Jahres- und Konzernabschluss der HUGO BOSS AG werden im elektronischen Bundesanzeiger bekannt gemacht und auf der Internetseite von HUGO BOSS veröffentlicht.

Metzingen, den 19. Februar 2014

HUGO BOSS AG
Der Vorstand

Claus-Dietrich Lahrs
Christoph Auhagen
Mark Langer

VERSICHERUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER

Wir versichern nach bestem Wissen, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen der Konzernabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt und im Konzernlagebericht, der mit dem Lagebericht der HUGO BOSS AG zusammengefasst ist, der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage des HUGO BOSS Konzerns so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird, sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung des Konzerns beschrieben sind.

Metzingen, den 19. Februar 2014

HUGO BOSS AG
Der Vorstand

Claus-Dietrich Lahrs
Christoph Auhagen
Mark Langer

BESTÄTIGUNGSVERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS

Zu dem Konzernabschluss und dem Konzernlagebericht, der mit dem Lagebericht der Gesellschaft zusammengefasst ist, haben wir folgenden Bestätigungsvermerk erteilt:

„Wir haben den Konzernabschluss – bestehend aus Gewinn- und Verlustrechnung, Gesamtergebnisrechnung, Bilanz, Kapitalflussrechnung, Eigenkapitalveränderungsrechnung und Anhang – sowie den Konzernlagebericht, der mit dem Lagebericht der Gesellschaft zusammengefasst wurde, der HUGO BOSS AG, Metzingen, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2013 geprüft. Die Aufstellung von Konzernabschluss und Konzernlagebericht nach den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und den ergänzend nach § 315a Abs. 1 HGB anzuwendenden handelsrechtlichen Vorschriften liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht abzugeben.

Wir haben unsere Konzernabschlussprüfung nach § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf die Darstellung des durch den Konzernabschluss unter Beachtung der anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften und durch den Konzernlagebericht vermittelten Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Geschäftstätigkeit und über das wirtschaftliche und rechtliche Umfeld des Konzerns sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die Angaben im Konzernabschluss und Konzernlagebericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der Jahresabschlüsse der in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen, der Abgrenzung des Konsolidierungskreises, der angewandten Bilanzierungs- und Konsolidierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Konzernabschluss den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und den ergänzend nach § 315a Abs. 1 HGB anzuwendenden handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung dieser Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns. Der Konzernlagebericht steht in Einklang mit dem Konzernabschluss, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.“

Stuttgart, 19. Februar 2014

Ernst & Young GmbH

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft



Matischiok
Wirtschaftsprüfer



Koch
Wirtschaftsprüfer

