

Vision and Values

Code of Conduct



Excellence is our Passion

Code of Conduct

Unser Code of Conduct enthält wichtige Verhaltensregeln. Sie sollen uns dabei helfen, die im Tagesgeschäft, bei strategischen Überlegungen sowie bei Entscheidungsprozessen auftretenden ethischen und rechtlichen Fragen richtig und angemessen zu beantworten. Wo es die regionalen Gegebenheiten erfordern, ergänzen lokale Standards den Code of Conduct.

Unser Code of Conduct ist nicht statisch, sondern wird weiterentwickelt und den sich laufend ändernden rechtlichen und wirtschaftlichen Bedingungen angepasst, denen Henkel als global tätiges Unternehmen unterliegt.

In diesem Sinne haben wir unseren Code of Conduct überarbeitet. Diese Neufassung leitet sich aus Henkels Vision und Werten ab, also den grundlegenden Prinzipien, zu denen wir uns als Unternehmen bekennen. Hierzu gehören auch die Prinzipien der von der UN initiierten Initiative Global Compact.

Henkels Anspruch, alle Geschäfte in ethisch und rechtlich einwandfreier Weise zu tätigen, ist untrennbar verbunden mit der Art und Weise, wie wir uns in unserer täglichen Arbeit verhalten. Wir erwarten daher von allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern ohne Ausnahme, dass sie neben internen Regeln selbstverständlich auch alle Gesetze befolgen, Interessenkonflikte vermeiden, Henkels Vermögenswerte schützen und die Sitten, Traditionen und gesellschaftlichen Werte der jeweiligen Länder und Kulturkreise, in denen wir Geschäfte tätigen, berücksichtigen. Fehlerhaftes Verhalten, das natürlich auch Ausweich- oder Umgehungs-lösungen beinhaltet, ist niemals im Interesse von Henkel.

Code of Conduct

Our Code of Conduct contains a number of important guidelines of behavior and is intended to guide all of us in our daily business but also in our strategic planning and our decision-making processes. Where appropriate, our Code of Conduct will be modified by local laws and standards.

Our Code of Conduct is not intended to be a static instrument. It will be continuously developed and adapted to the ever-changing legal and economic environments that affect the ways that we conduct our business around the world.

With this in mind we have revised our Code of Conduct, the foundation of which is our “Vision and Values”. The “Vision and Values” represent the fundamental principles to which Henkel commits. This commitment also encompasses the initiative Global Compact of the United Nations.

Henkel’s image and reputation, as a company that operates in an ethically and legally appropriate manner, is inseparable from the conduct of each of us as we perform our work, everyday. We, the employees of Henkel, are expected to respect laws and regulations, avoid conflicts of interest, protect the Company’s assets, and show consideration and appreciation for the local customs, traditions and social mores of the various countries and cultures in which Henkel conducts business. In fulfilling our responsibilities within Henkel, we do not take ethical shortcuts. Improper conduct will never be in Henkel’s interest.

Sollten Sie Fragen oder ein Problem hierbei haben, wenden Sie sich bitte an Ihren Vorgesetzten. Er hilft Ihnen gerne dabei, eine klare Antwort auf Ihre Fragen zu finden. Und vor allem: Befolgen Sie den Code of Conduct und lassen Sie nicht zu, dass andere ihn nicht befolgen. Denn wir sollten nie vergessen, dass wir uns über unsere Werte und deren Befolgung gegenüber Dritten definieren. Darum liegt unsere Reputation, unser guter Ruf in Ihrer Hand.

Düsseldorf, 2009

Henkel AG & Co. KGaA

Should you have any questions, or if you are uncomfortable with a decision or a course of action being undertaken, take the issue to a higher level within the Henkel organization. Make sure you get good advice. But what is most important: Observe our Code of Conduct and never accept that others will violate it. We should be aware that our values define us to the world. Therefore, Henkel's image and reputation rests in each of our hands, every day.

Düsseldorf, 2009

Henkel AG & Co. KGaA

Inhalt

1. Beachtung von Gesetzen und gesellschaftlichen Normen	8
2. Individuelle Verantwortung für die Reputation von Henkel	8
3. Gegenseitiger Respekt	8
4. Sicherheit, Gesundheit und Umwelt	10
5. Interessenkonflikte	12
6. Corporate Citizenship, Spenden	16
7. Umgang mit Geschäftspartnern, Behörden und anderen Interessenvertretern	18
8. Verhalten im Markt und Wettbewerb	20
9. Schutz von Vermögenswerten und wettbewerbsrelevanten Informationen	24
10. Vorbeugung gegen Vertragsrisiken	28
11. Insiderregeln	28
12. Finanzielle Integrität	30
13. Umsetzung, Sanktionen	32

Contents

<i>1. Observing laws and social norms</i>	9
<i>2. Individual responsibility for the reputation of Henkel</i>	9
<i>3. Respect for people</i>	9
<i>4. Safety, health and the environment</i>	11
<i>5. Conflicts of interest</i>	13
<i>6. Corporate citizenship and donations</i>	17
<i>7. Treatment of business partners, public officials and other representatives</i>	19
<i>8. Market and competitive behavior</i>	21
<i>9. Protection of assets and safeguarding of competitively sensitive information</i>	25
<i>10. Avoidance of contractual risk</i>	29
<i>11. Insider dealing rules</i>	29
<i>12. Financial integrity</i>	31
<i>13. Reporting violations, enforcement, sanctions</i>	33

1. Beachtung von Gesetzen und gesellschaftlichen Normen

Henkel ist auf vielen Produktmärkten und in vielen Regionen dieser Welt vertreten und daher unterschiedlichen Rechtsordnungen unterworfen.

Ein verantwortlicher Corporate Citizen zu sein bedeutet für uns, die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter von Henkel, alle geltenden Gesetze – unabhängig davon, ob sie lediglich lokal oder auch überregional gelten – einzuhalten sowie nationale Bräuche, Traditionen und sonstige gesellschaftliche Normen zu beachten. Ein Verstoß hiergegen kann die Reputation von Henkel ernsthaft schädigen oder andere negative Konsequenzen nach sich ziehen.

2. Individuelle Verantwortung für die Reputation von Henkel

Das Ansehen von Henkel wird wesentlich durch das Auftreten und die Handlungen jeder einzelnen Mitarbeiterin und jedes einzelnen Mitarbeiters bestimmt, unabhängig von der jeweiligen Position in der Henkel-Organisation. Auch ein falsches Verhalten eines Einzelnen kann Henkel erheblichen Schaden zufügen. Persönliche Integrität und ein ausgeprägtes Verantwortungsbewusstsein helfen uns zu entscheiden, welches Verhalten in welcher Situation angemessen ist. Wir sollten uns immer fragen:

- Entsprechen mein Handeln und meine Entscheidung den relevanten Gesetzen und Normen sowie den Werten und Standards von Henkel?
- Handle und entscheide ich in jedem Fall angemessen und frei von persönlichen Interessenkonflikten?
- Hält meine Entscheidung einer kritischen Prüfung durch die Öffentlichkeit stand?
- Fördere ich durch mein Verhalten die Reputation von Henkel als einem Unternehmen, das hohen ethischen und rechtlichen Standards verpflichtet ist?

3. Gegenseitiger Respekt

Der Erfolg von Henkel hängt von der weltweiten Wahrnehmung unserer Verantwortung zur Entwicklung und Förderung der verschiedenen Talente und Fähigkeiten unserer Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter ab. Mitarbeiterinnen, Mitarbeiter und Bewerber werden nach dem Grundsatz der Gleichbehandlung beurteilt. Die Ausschreibung von freien Arbeitsplätzen, Einstellung, Vergütung, der Umgang miteinander und die wei-

1. Observing laws and social norms

Henkel is represented in many product markets and many regions around the world and therefore operates subject to the laws and regulations of different legal systems.

Being a good corporate citizen means that we, the employees of Henkel, comply with all applicable laws, rules and regulations in the communities in which we operate, while also respecting local traditions and other social norms. A failure to do so could seriously damage Henkel's reputation and result in other negative consequences.

2. Individual responsibility for the reputation of Henkel

The regard in which Henkel is held is substantially determined by the behavior and actions of each individual employee, irrespective of the position held within the Henkel organization. Consequently, improper conduct, even on an isolated individual basis, can significantly damage Henkel. Personal integrity and an elevated sense of responsibility help all of us to decide which response is most appropriate in a given situation. We should always ask ourselves:

- Is my action or my decision in keeping with relevant laws, standards and norms, and with the values and standards of Henkel?*
- Are my actions and decisions free from personal conflicts of interest in all cases?*
- Will my decision withstand public scrutiny?*
- Am I, through my behavior, contributing to the reputation of Henkel as a company that maintains high ethical and legal standards?*

3. Respect for people

Henkel's continued success depends upon our commitment to develop and utilize the diverse talents and energies of all Henkel employees, throughout the world. Employees and prospective employees are assessed based upon principles of equality and fairness. The hiring, compensation and promotion of Henkel employees is conducted in accordance with all relevant laws and regulations.

tere Förderung unserer Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter erfolgen unter Einhaltung aller relevanten Gesetze und Regularien.

Wir setzen uns dafür ein, ein von gegenseitiger Achtung, Unterstützung und Teamwork geprägtes Umfeld zu schaffen. Wir schätzen ein Umfeld, das eine offene Kommunikation, kontinuierliche Entwicklung und Vielgestaltigkeit fördert; dies sind die Grundlagen unseres Erfolgs, heute und in Zukunft. Unser Ziel ist ein attraktives Arbeitsumfeld für talentierte und motivierte Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, welches sie in der Entwicklung und Nutzung ihres Potenzials unterstützt, unabhängig von den jeweiligen individuellen Voraussetzungen.

Jeder von uns ist für die Schaffung eines Arbeitsumfelds verantwortlich, das Leistungsbereitschaft sowie Vertrauen und Respekt anerkennt: ein produktives Arbeitsumfeld. Wir sind uns unserer Verpflichtung bewusst, die persönliche Würde, die Privatsphäre und die Persönlichkeitsrechte aller Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter sowie unserer Kunden, Dienstleister und Lieferanten zu respektieren.

Henkel erwartet von seinen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern, Kunden, Dienstleistern und Lieferanten, diese Prinzipien anzuerkennen und einzuhalten.

4. Sicherheit, Gesundheit, Umwelt

Henkel und alle seine Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter sind mitverantwortlich für den Schutz von Menschen und Umwelt und dafür, dass die von uns betriebenen Standorte sichere und lebenswerte Ort sind. Menschen und Umwelt zu schützen und Ressourcen zu schonen sind seit langem elementare Unternehmensziele. Henkel hat sich verpflichtet zu nachhaltigem und gesellschaftlich verantwortlichem Wirtschaften, zum Schaffen von sicheren und gesunden Arbeitsbedingungen sowie zum Streben nach kontinuierlichen Fortschritten in den Bereichen Sicherheit, Gesundheit und Umwelt.

We strive to create an environment of mutual respect, encouragement and teamwork. We value a sharing environment that provides the opportunity for open communications, continuous learning and diversity: these are the sources of our strength, today and in the future. Our goal is to provide a workplace environment that attracts and retains highly talented and motivated people, while helping them to achieve their full potential, without regard to their differences or similarities.

Each of us is responsible for creating a workplace environment that rewards high performance and a commitment to excellence, as well as an atmosphere of trust and respect: a productive work environment. We also recognize our obligation to respect the personal dignity and guard the privacy rights of all of our employees, customers, service providers and suppliers.

Henkel expects its employees, customers, service providers and suppliers to respect these principles.

4. Safety, health and the environment

Henkel and each of its employees play an active role in making the locations in which we operate a good place to live and work. Protecting people and the environment, and conserving resources, have long been counted among our core values. Henkel has been and remains committed to sustainable and socially responsible development; the promotion of safe and healthful working conditions; and striving for sustained progress in the fields of safety, health and the environment.

Jeder von uns ist verpflichtet,

- seine Arbeit so auszuführen, dass Dritte oder die Umwelt nicht gefährdet werden;
- unverzüglich etwaige Unfälle, Betriebsstörungen oder sonstige gefährliche Bedingungen den zuständigen betrieblichen Stellen zu melden, so dass so schnell und effizient wie möglich Gefahren abgewehrt und Schäden begrenzt werden können.

5. Interessenkonflikte

Wir erwarten von uns und denjenigen, mit denen wir umgehen, die Beachtung höchster ethischer Standards. Private Interessen und die Interessen von Henkel sind strikt auseinanderzuhalten. Deshalb sollen alle Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter Situationen vermeiden, die zu einem Konflikt zwischen ihren persönlichen Interessen und den Interessen von Henkel führen können. Sie müssen im Kontakt mit bestehenden oder möglichen Kunden, Lieferanten, Auftragnehmern und Mitbewerbern im besten Interesse von Henkel handeln und jeden persönlichen Vorteil ausschließen.

Zu möglichen Interessenkonflikten kann es insbesondere in folgenden Situationen kommen:

Geschäftsbeziehungen

- Bei Geschäftsbeziehungen mit einem anderen Unternehmen, an dem eine Mitarbeiterin oder ein Mitarbeiter, ein Verwandter oder Freund einer Mitarbeiterin oder eines Mitarbeiters direkt oder indirekt einen bedeutenden Anteil hält.
- Bei Geschäften mit einem anderen Unternehmen, sofern auf Seiten des anderen Unternehmens ein Verwandter oder ein Freund einer Mitarbeiterin oder eines Mitarbeiters an diesem Geschäft mitwirkt oder hieran ein finanzielles Interesse hat.
- Bei Geschäften mit ehemaligen Mitarbeiterinnen oder Mitarbeitern oder mit Freunden oder Verwandten einer Mitarbeiterin oder eines Mitarbeiters.

Specifically, each of us must:

- *conduct work and maintain his workplace in a safe manner;*
- *immediately report to the relevant internal departments any accidents, operational malfunctions, dangerous conditions, chemical spills or other hazardous conditions that are detected so that appropriate measures can be promptly taken to minimize damage and correct the problem.*

5. Conflicts of interest

We demand of ourselves, and those with whom we associate, the highest ethical standards. Private interests and the interests of Henkel must be kept strictly separate. Consequently, all employees should avoid situations that may lead to a conflict between their personal interests and those of Henkel. Henkel employees, during contacts with existing or prospective customers, suppliers, clients and competitors, must act in the best interests of Henkel to the exclusion of any personal advantage.

The following situations can, in particular, give rise to possible conflicts of interest:

Business relationships

- *Business relationships with a company in which an employee, a relative or a friend of an employee has a direct or indirect stake in the form of a significant shareholding.*
- *A specific transaction with another company in which a relative or friend of an employee is involved or has a financial interest on the side of the other company concerned.*
- *Transactions with former employees or that directly involve friends or relatives of an employee.*

Bei einem möglichen Interessenkonflikt ist hierüber der Vorgesetzte zu informieren und die Entscheidung über das weitere Vorgehen abzuwarten.

Private Tätigkeiten

Auch bei privaten Tätigkeiten von Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern, die sich auf Henkel auswirken können, sind Integrität und Loyalität unverzichtbar. Alle Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter müssen Nebentätigkeiten vorher von ihrem Vorgesetzten beziehungsweise der zuständigen Personalabteilung genehmigen lassen, wenn

- die Nebentätigkeiten oder Vorarbeiten dazu die betrieblichen und beruflichen Leistungen der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter beeinträchtigen;
- die Nebentätigkeiten zu einem Konflikt mit den aktuellen oder in Betracht gezogenen Geschäftsaktivitäten von Henkel führen können;
- Einrichtungen von Henkel genutzt oder betriebliche Erfahrungen von Henkel verwertet werden sollen.

Eine ausdrückliche schriftliche Genehmigung über die zuständigen Personalabteilungen ist auch einzuholen, wenn Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter Funktionen in Unternehmen übernehmen wollen, mit denen Henkel in Geschäftsbeziehungen oder in einem Wettbewerbsverhältnis steht.

Gesellschaftliches Engagement

Henkel begrüßt das private Engagement von Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern in Vereinen, Parteien und anderen gesellschaftlichen, politischen, kulturellen oder sozialen Einrichtungen, soweit diese allgemein anerkannte und rechtlich zulässige Ziele verfolgen und das Engagement nicht die Erfüllung der arbeitsvertraglichen Pflichten gefährdet. Ein solches Engagement darf jedoch nicht das Ansehen von Henkel beeinträchtigen; Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter dürfen sich bei privaten Meinungsäußerungen in der Öffentlichkeit nicht auf ihre Stellung im Unternehmen berufen.

In the event of possible conflicts of interest, you must inform your supervisor and await a decision by Henkel as to how you should proceed.

Private activities

Integrity and loyalty are also indispensable in relation to private employee activities that may have an effect on Henkel. All employees must ensure that any second or additional occupations, sideline activities or spare-time work have been previously approved, in writing, by your supervisor, or by the respective Human Resources Department, if:

- such activities or related work could adversely affect your operational and professional performance;*
- such secondary activities could potentially create a conflict or the appearance of a conflict with the actual or contemplated business activities of Henkel and its affiliates;*
- Henkel facilities or equipment are to be used or a particular operational experience or expertise gained while in the employ of Henkel is to be utilized.*

Express, written approval from the respective Human Resources Department must also be obtained where employees wish to perform functions in companies with which Henkel has business relationships or is in competition.

Social involvement

Henkel welcomes the private involvement of employees in clubs, associations, political parties and other social, political or cultural institutions that pursue generally recognized and legally permitted objectives. Such involvement must not, however, jeopardize the fulfillment of your duties with respect to Henkel as your employer. Nor may such involvement impact upon the regard in which Henkel is held. When expressing private views within a public arena, employees shall not make any reference to their position within Henkel.

6. Corporate Citizenship, Spenden

Im Rahmen unseres Selbstverständnisses als verantwortlicher Corporate Citizen gewährt Henkel auch finanzielle und sachliche Unterstützung. Als Felder, in denen wir uns fördernd engagieren, haben wir die Bereiche Soziales, Umwelt, Bildung, Wissenschaft, Gesundheit, Sport, Kunst und Kultur festgelegt.

Wichtige Instrumente im Rahmen unseres „Internationalen Spendenkonzepts“ Henkel Smile sind:

- MIT, die Initiative „Miteinander im Team“, in der Henkel das ehrenamtliche Engagement von Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern sowie Pensionären fördert. Schwerpunkt bei MIT sind Kinderprojekte in der ganzen Welt.
- die Henkel Friendship Initiative e.V., die vor allem in Katastrophenfällen bedürftige Familien und Einzelpersonen im In- und Ausland sowie gemeinnützige Einrichtungen unterstützt. Dazu kommen Förderprojekte aus den Bereichen Erziehung und Bildung, Jugendpflege und Jugendfürsorge, Kunst und Kultur für Kinder und Jugendliche, Behindertensport und Umwelt.

Henkel hat die Kriterien für Spenden und Unterstützungsmaßnahmen in dem „Internationalen Spendenkonzept“ definiert. Abhängig von der Höhe einer Spende muss entweder die Genehmigung des Spendenmanagements oder der Unternehmensleitung eingeholt werden.

Grundsätzlich gelten für die Vergabe von Spenden

folgende Kriterien:

- Bedürftigkeit;
- nachhaltige Wirkung;
- Transparenz, das heißt, Empfänger und konkreter Zweck müssen bekannt sein; die zweckgebundene Verwendung der Spenden wird kontrolliert;
- keine Parteispenden;
- keine Zuwendung an Organisationen oder Einrichtungen, die nicht allgemein anerkannte und akzeptierte Ziele verfolgen.

6. Corporate citizenship and donations

As a responsible corporate citizen, Henkel makes financial and material donations in support of social institutions, environmental initiatives, education, science, health, sport, art and culture.

Major programs as part of our International Donation Concept Henkel Smile include:

- Henkel's 'Make an Impact on Tomorrow' (MIT) initiative, which supports the voluntary involvement of Henkel employees and retirees in local community charitable services around the world, with a focus on children's projects.
- The Henkel Friendship Initiative e.V., which provides support to needy families and individuals at home and abroad as well as charitable and welfare institutions that help people in times of natural disasters. Furthermore, projects in the fields of education and training, youth care and support, art and culture for children and adolescents, sport for the disabled, and ecology are being supported.

Henkel has defined the criteria for donations and support activities within the framework of its international sponsoring concept. Depending on the level of the donation, approval must be obtained either from the Donation Management or the corporate management.

The criteria applied in relation to donations are essentially as follows:

- need;
- sustainable effect;
- transparency, i.e. the recipients and the specific purpose must be known to enable monitoring of the proper appropriation of donations;
- no donations to political parties;
- no donations or support for organizations or institutions that do not pursue generally recognized and accepted objectives.

7. Umgang mit Geschäftspartnern, Behörden und anderen Interessenvertretern

Von unseren Lieferanten und Dienstleistern erwarten wir, dass sie unseren ethischen Standards einschließlich der Prinzipien des Global Compact entsprechen.

Im Markt behauptet sich Henkel mit der Qualität und Preiswürdigkeit seiner innovativen Produkte und Dienstleistungen. Entscheidungen treffen wir nach vernünftigen wirtschaftlichen Gesichtspunkten unter Beachtung der Gesetze und Normen.

Wir verhalten uns einwandfrei in unseren Geschäftsbeziehungen zu anderen, halten die geltenden Gesetze und entsprechenden Bestimmungen gegen Korruption, Bestechung und Betrug ein und vermeiden selbst den Anschein eines Interessenkonflikts.

Annahme und Gewährung von Vorteilen

Uns ist bewusst, dass wir, um das Vertrauen anderer sowie langjährige Geschäftsbeziehungen zu bewahren, jeden Anschein eines Konflikts zwischen unseren persönlichen Interessen und den Interessen von Henkel vermeiden müssen. Als Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter von Henkel erkennen wir unsere Verantwortung an, uns im Geschäftsverkehr so zu verhalten, dass keine persönlichen Abhängigkeiten oder Verpflichtungen sonstiger Art entstehen. Wir dürfen uns bei unseren Geschäftsentscheidungen und unserem Verhalten durch keinerlei Art von Geschenken, Incentives oder sonstigen Vorteilen beeinflussen lassen. Uns ist bewusst, dass das Gewähren oder die Annahme solcher Vorteile Henkel einem rechtlichen Risiko aussetzen sowie unsere Geschäftsbeziehungen und unsere Reputation schädigen kann.

Daher dürfen Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter bei ihrer geschäftlichen Tätigkeit weder direkt noch indirekt unberechtigte Vorteile fordern, annehmen, anbieten oder gewähren, sei es in Form von Geldzahlungen, Geschenken oder sonstigen Zuwendungen beziehungsweise Leistungen. Dies gilt gegenüber Personen, Unternehmen wie auch gegenüber Behörden oder sonstigen Institutionen. Insbesondere darf keinem in- oder ausländischen Amtsträger irgendein Vorteil angeboten oder gewährt werden. Ausgenommen sind lediglich allgemein übliche Gelegenheits- oder Werbegeschenke, Bewirtungen oder sonstige gelegent-

7. Treatment of business partners, public officials and other representatives

We expect our suppliers and service providers to respect our ethical standards, including the principles of the Global Compact, and to act accordingly.

Within the marketplace, Henkel enhances its standing through the quality and value of its innovative products and services. We make decisions on the basis of known economic criteria, within the bounds of relevant laws, standards and norms.

We are honest in our dealings with others, obeying all applicable laws and corresponding regulations governing fraud, bribery and corruption, and avoiding even the appearance of a conflict of interest.

Acceptance and granting of incentives, gifts and favors

To retain the trust of others and sustain long-term relationships, we recognize the need to avoid even the appearance of a conflict between personal interests and the interests of Henkel. As employees of Henkel, we acknowledge our responsibility to conduct ourselves in a manner that ensures that no personal dependencies, obligations or commitments arise. We may not permit ourselves to be influenced in our business decisions and actions by either gifts or any other type of benefit or incentive. It is recognized that giving or accepting such gifts could put Henkel at legal risk, while also undermining our customer relationships and reputation.

To this end, no employee of Henkel may, in the course of their business activity, either directly or indirectly, demand, accept, offer or grant incentives or rewards that would be unethical. This applies with respect to individuals, companies and also public institutions. In particular, no inducements whatsoever may be offered or granted to any holder of public office, either at home or abroad. This applies to all types of favor, benefit, gift and payment, or any other consideration. The only recognized exception is that of generally accepted customary, occasional, or promotional gifts of small value, in keeping with local mores and customs. Also permitted are acts of hospitality and other favors provided they are legally permissible and of verifiable small value. In

liche Zuwendungen von nachweislich geringem Wert. Bei Beurteilung der Üblichkeit beziehungsweise des Werts ist ein strenger Maßstab anzulegen, um bereits den Eindruck sachfremder Erwägungen strikt zu vermeiden.

Genehmigung

Haben Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter vor, jemandem eine Zuwendung zu gewähren, sollten sie bei geringsten Zweifeln darüber, ob hierdurch die Entscheidung beeinflusst werden könnte, den Empfänger bitten, sich von dessen vorgesetzter Stelle die Annahme genehmigen zu lassen. Lehnt dies ein Empfänger ab, zeigt dies, dass er selbst die Zuwendung für nicht korrekt hält.

Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter von Henkel müssen sich in Zweifelsfällen die Annahme von Zuwendungen ebenfalls von ihren Vorgesetzten genehmigen lassen.

Geldwäsche

Keine Mitarbeiterin und kein Mitarbeiter darf, allein oder mit anderen, Handlungen begehen, die gegen in- oder ausländische Vorschriften gegen Geldwäsche verstoßen. Bei Zweifeln über die Zulässigkeit von Transaktionen, die einen Transfer von Bargeld einschließen, ist frühzeitig die zuständige Finanzabteilung einzuschalten.

8. Verhalten im Markt und Wettbewerb

Henkel und seine Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter bekennen sich ohne Einschränkung zum fairen Wettbewerb und halten sich an die Gesetze gegen Wettbewerbsbeschränkungen sämtlicher Länder, in denen Henkel geschäftlich tätig ist.

Da die rechtliche Beurteilung von den jeweiligen Gesetzen und einzelnen Umständen abhängt und im Einzelfall schwierig sein kann, ist in Zweifelsfällen die zuständige Rechtsabteilung einzuschalten. Dennoch gibt es Verhaltensweisen, die typischerweise einen Verstoß darstellen:

order to preclude any suspicion of any attempt to influence business decisions, strict standards are applied when judging the value of a consideration and when deciding whether the consideration is in line with local mores and customs.

Approval

If employees intend to offer someone a gift or favor, and if they have even the slightest concern as to whether this could influence a decision, they must ask the recipient to have acceptance approved by the latter's supervisors. If the recipient refuses to do this, this should be regarded as an indication that they themselves find the gift inappropriate.

Employees of Henkel are likewise required to obtain approval from their supervisors for the acceptance of gifts or favors where any doubts as to their propriety exist.

Money laundering

No employee shall, either alone or in concert with others, perform any activities that contravene domestic or foreign regulations governing money laundering. In the event of doubts as to the propriety of transactions that involve the transfer of cash, the relevant financial department should be consulted at an early stage.

8. Market and competitive behavior

Henkel and its employees are unconditionally committed to the principles of fair competition and must comply with the antitrust and fair competition laws of the countries in which Henkel conducts business.

As accurate legal assessment depends on the complexities of the laws concerned and the individual circumstances of each situation, an attorney from Henkel's Law Group should be consulted wherever doubt arises. Nevertheless, there are forms of conduct that typically constitute a violation of competition laws:

Beziehungen zu Wettbewerbern

Verboten sind insbesondere Vereinbarungen mit Wettbewerbern und abgestimmte Verhaltensweisen, die eine Verhinderung oder Einschränkung des Wettbewerbs bezwecken oder bewirken. Dazu gehören Vereinbarungen über Preise, Angebote, Verkaufsbedingungen, Produktions- oder Absatzquoten, aber auch die Aufteilung von Kunden, Gebieten, Märkten oder Produktionsprogrammen. Untersagt sind nicht nur förmliche Vereinbarungen, sondern auch ein abgestimmtes Verhalten, etwa durch informelle Gespräche oder formlose Gentlemen's Agreements, die eine solche Wettbewerbsbeschränkung bezwecken oder bewirken können.

Im Umgang mit unseren Wettbewerbern müssen wir strikt darauf achten, dass wir keine Informationen geben oder entgegennehmen, die Rückschlüsse auf das gegenwärtige oder künftige Marktverhalten des Informationsgebers zulassen. Die zuständige Rechtsabteilung sollte eingeschaltet werden, bevor Aktivitäten mit Wettbewerbern aufgenommen werden, die einen Informationsaustausch beinhalten. Informationen zu gegenwärtigen oder künftigen Preisen, Margen, Kosten, Marktanteilen, internen Kennzahlen, Verkaufsbedingungen und speziellen Kunden-/Käuferinformationen dürfen nicht an Wettbewerber weitergegeben beziehungsweise von diesen entgegengenommen oder mit ihnen ausgetauscht werden.

Beziehungen zu Kunden

Auch die Beziehungen zu unseren Kunden, Lieferanten, aber auch zu Patentinhabern oder Lizenznehmern unterliegen einer Reihe von wettbewerbsrechtlichen Verboten. Gemäß diesen Bestimmungen wird keine Mitarbeiterin und kein Mitarbeiter von Henkel Kunden in ihrer Freiheit zur Gestaltung ihrer Preise oder der Lieferbeziehungen zu ihren Geschäftspartnern beschränken (geografische, personelle oder sachliche Beschränkungen). Gleichfalls verboten sind bestimmte Ausschließlichkeitsbindungen sowie Wettbewerbsverbote.

Missbrauch einer marktbeherrschenden Stellung

Aufgrund seiner Marktposition unterliegt Henkel bei bestimmten Produkten oftmals besonderen Regeln. So kann zum Beispiel ein Missbrauch

Relationships and interactions with competitors

Agreements with competitors and coordinated behavior aimed at or causing a restraint or limitation on competition are forbidden. These include agreements to fix or set prices, quotations, terms and conditions of sale, production or sales quotas, and also the apportionment or allocation of customers, territories, markets or product portfolios. Not only formal agreements are forbidden, but also coordinated behavior arising from, for example, informal talks or gentlemen's agreements aimed at or giving rise to such a restraint on competition.

In discussions with competitors, we must apply strict controls in order to ensure that we do not pass on or receive any information that would allow conclusions to be drawn about the current or future market behavior of the information donor. Thus, a Company attorney should always be consulted prior to engaging in a joint activity that involves communications with competitors. Current or future information regarding price, margins, costs, market share, internal proprietary practices, sales terms and specific customer or vendor information should not be obtained from or exchanged with a competitor.

Customer relationships

Relationships with our customers, suppliers and also patentees or licensees are governed by a number of legal regulations relating to fair competition. In accordance with these laws and regulations, Henkel employees will not act in any way that would restrict a customers' pricing freedom or interfere with supply relationships with their business partners (geographical, personal or material restraints). Henkel employees will not encourage illegal tying and resale arrangements.

Abuse of a dominant market position

Owing to its market position in relation to certain products, Henkel also has to obey certain special rules. For example, abuse of a dominant

einer marktbeherrschenden Stellung vorliegen bei unterschiedlicher Behandlung von Kunden ohne sachliche Rechtfertigung, Lieferverweigerung, beim Durchsetzen unangemessener Einkaufs-/Verkaufspreise und Konditionen oder bei Kopplungsgeschäften ohne sachliche Rechtfertigung der abverlangten Zusatzleistung.

Die Feststellung, ob eine marktbeherrschende Stellung vorliegt, sowie die Grenzen für eine zulässige Verhaltensweise sind jeweils vom Einzelfall abhängig. In Zweifelsfällen ist frühzeitig Kontakt mit der zuständigen Rechtsabteilung aufzunehmen.

Mitarbeit in Verbänden, Unternehmensvereinigungen

Unabhängig davon, dass die Mitarbeit in Verbänden und Unternehmensvereinigungen für Henkel sinnvoll sein kann, ist hiermit das Risiko verbunden, eventuell gegen wettbewerbsrechtliche Vorschriften zu verstoßen, da typischerweise auch Wettbewerber in solchen Institutionen mitarbeiten. Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter von Henkel dürfen nur an solchen Veranstaltungen teilnehmen, die zulässige Zwecke verfolgen. Von solchen Veranstaltungen sollten Niederschriften gefertigt werden und verfügbar sein. Jeder Vergleich mit Wettbewerbern oder der Austausch von Informationen muss im Einklang mit den entsprechenden Gesetzen sein. In Zweifelsfällen ist die zuständige Rechtsabteilung um Rat zu fragen.

9. Schutz von Vermögenswerten und wettbewerbsrelevanten Informationen

Alle Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter sind innerhalb ihres Tätigkeitsbereichs mitverantwortlich für den Schutz der materiellen und immateriellen Wirtschaftsgüter der Henkel-Gruppe. Materielle Wirtschaftsgüter umfassen sämtliche Gegenstände wie Gebäude, Grundstücke, Produkte, Fahrzeuge, Computer, Vorräte und jedwede Form von Unterlagen beziehungsweise Dokumenten. Zu den immateriellen Wirtschaftsgütern zählen Know-how, gewerbliche Schutzrechte, Technologien, Geschäftsgeheimnisse und andere für Henkel wertvolle und wichtige und deshalb zu schützende Informationen.

In diesem Zusammenhang ist IT-Sicherheit von besonderer Bedeutung. Alle Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter sind aufgefordert, sämtliche elektronischen Informationssysteme in einer respektvollen sowie ethisch

market position may be deemed to have occurred in the event of differentiated treatment of customers without material justification, refusal of supply, the imposition of inappropriate purchasing/selling prices and terms and conditions, or tie-in transactions without any material justification for the demanded additional counter-consideration.

The definition of a dominant market position is variable from case to case, as are the limits of permissible behavior. In cases of doubt, early contact should be made with a Henkel corporate attorney.

Trade and professional association meetings

While attendance at and participation in such meetings, on behalf of Henkel, may be important to further corporate objectives, it is also recognized that attendance at such meetings can present a potential antitrust/fair competition risk due to contacts with competitors during the course of the meeting. Henkel employees shall attend only meetings of legitimate trade and professional associations, conducted for proper business purposes. It is preferable that meeting minutes be taken and made available. Any benchmarking or comparative information supplied must be in full compliance with applicable laws and regulations. When in doubt, a Henkel corporate attorney must be consulted.

9. Protection of assets and safeguarding of competitively sensitive information

Within their sphere of activity, all employees bear their share of responsibility for the protection of the tangible and intangible assets of Henkel. Physical or tangible assets include property such as Company products, equipment, facilities, vehicles, computers and software, bank accounts, stocks and bonds, charge cards, files and other records. Intangible assets include informational assets, such as information developed by employees or agents of Henkel that is not generally known to the public (i.e. business secrets and/or know-how), industrial proprietary rights, technologies, and other items of information that are of value, important and thus needful of protection. Information provided by suppliers, customers and other business partners might also require protection.

und rechtlich einwandfreien Weise zu nutzen und dabei die zur Verfügung stehenden Sicherheitsvorkehrungen/-verfahren (insbesondere Verschlüsselung, Passwörter) zum Schutz aller Henkel-bezogenen Daten einzusetzen.

Private Nutzung von Firmeneigentum

Anlagen und Einrichtungen in Büros und Werkstätten und sonstiges Firmeneigentum dürfen von Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern zu nicht betrieblichen Zwecken nur mit ausdrücklicher Erlaubnis der dafür zuständigen Stellen oder in Übereinstimmung mit entsprechenden Unternehmensrichtlinien genutzt werden.

Umgang mit vertraulichen Informationen

Alle Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter sind verpflichtet, über sämtliche internen Angelegenheiten von Henkel Stillschweigen zu bewahren, die nicht ausdrücklich von den dafür zuständigen Stellen für die Öffentlichkeit freigegeben worden sind.

Es ist nicht erlaubt, vertrauliche interne Informationen – etwa Geschäftsstrategien, Forschungsergebnisse oder Inhalte des internen Berichtswesens – an Unbefugte innerhalb wie außerhalb von Henkel weiterzugeben. Dies gilt auch für Informationen, die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter vertraulich von Dritten erhalten haben. Falls aus betrieblichen Gründen vertrauliche Informationen an Dritte weitergegeben werden sollen, ist hierzu eine Genehmigung des Vorgesetzten einzuholen. Auch sollte geprüft werden, ob nicht vor der Weitergabe eine gesonderte Vertraulichkeitsvereinbarung, welche von der zuständigen Rechtsabteilung freigegeben wurde, mit dem Dritten abgeschlossen wird.

Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, die aufgrund ihrer Zugehörigkeit zu Henkel von vertraulichen, nicht für die Öffentlichkeit bestimmten Informationen erfahren, dürfen diese Informationen nicht zu ihrem persönlichen Vorteil oder zum Vorteil anderer Personen nutzen.

In this context, IT security plays an important part. All employees are requested to use the information systems only in an ethical, legal and courteous manner and to use the provided security tools e.g. encryption and security procedures e.g. password handling to protect the Henkel data sufficiently.

Private use of corporate property

Installations, systems, facilities and equipment in offices, workshops and manufacturing plants, and other corporate property of Henkel may only be used by employees for non-Company purposes with the written approval of appropriate levels of management or in accordance with special corporate guidelines/rules.

Treatment of confidential information

Employees are obliged to treat as confidential all internal matters relating to Henkel that have not been expressly approved for release into the public domain.

The communication of confidential internal information (for example, business strategies, research results or contents of internal reports) to unauthorized personnel either inside or outside Henkel is not permitted. This also applies to information that employees have received from third parties on a confidential basis. If your job requires you to disclose certain confidential information to third parties, specific supervisor approval is necessary and consideration should be given to the need for a confidentiality agreement, approved by a Company attorney and signed by the third party that will receive the confidential information.

Employees who, on the basis of their association with Henkel, learn of confidential information not approved for release into the public domain shall not use this information for their personal benefit nor for the benefit of any other person.

10. Vorbeugung gegen Vertragsrisiken

Henkel steht zu seinen Verpflichtungen aus Vereinbarungen mit Dritten. Um eventuelle Missverständnisse und unbeabsichtigte Konsequenzen zu vermeiden, erfordert es das Risk-Management-System von Henkel, dass alle Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, in deren Verantwortungsbereich der Abschluss von Vereinbarungen und Verträgen fällt, vor Abschluss eines Vertrags sorgfältig die hieraus resultierenden Rechte und Pflichten beziehungsweise Risiken abwägen. Vor dem Hintergrund der Komplexität und der rechtlichen Auswirkungen von Vereinbarungen, nicht zuletzt im Hinblick auf bereits bestehende Verpflichtungen, ist gemäß der Henkel-Handhabung die jeweils zuständige Rechtsabteilung rechtzeitig in die Erstellung beziehungsweise Prüfung solcher Vereinbarungen einzu beziehen, soweit nichts anderes festgelegt ist.

11. Insiderregeln

Insidergesetze verbieten es einer Person, die über Insiderwissen verfügt, mit Insiderpapieren, wie es die Henkel-Aktien sein können, zu handeln. Insiderwissen darf nicht an andere als Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter von Henkel, die aus betrieblichen Gründen über die Kenntnis verfügen müssen und die sich der entsprechenden rechtlichen Verpflichtungen bewusst sind, weitergegeben werden. Verstöße gegen Insidergesetze können mit Geld- oder Freiheitsstrafe geahndet werden.

Verstöße vermeiden

Grundsätzlich sind Insiderinformationen Informationen über nicht öffentlich bekannte Umstände, die geeignet sind, im Falle ihres Bekanntwerdens den Preis eines Insiderpapiers erheblich zu beeinflussen. Eine solche Eignung ist gegeben, wenn ein verständiger Anleger die Information bei seiner Anlageentscheidung berücksichtigen würde. Solche Informationen können sich zum Beispiel auf den Preis der Henkel-Aktie oder aber auch auf den Börsenpreis der Aktie eines anderen Unternehmens beziehen, mit dem Henkel in Beziehung steht oder in Beziehung treten will. In solchen Fällen muss jede Mitarbeiterin und jeder Mitarbeiter unbedingt Abstand nehmen:

10. Avoidance of contractual risk

Henkel takes its responsibility to contractual partners seriously. To avoid misunderstandings and unintended consequences, the risk management system of Henkel requires that all employees who bear responsibility for the conclusion of agreements and contracts shall, prior to such conclusion, perform a careful assessment of the contractual duties and terms and of the risks that could arise from such agreement. Due to the complexity and legal implications associated with commercial agreements, as well as the potential for conflicts with other corporate relationships, it is the policy of Henkel that the Henkel Law Group be involved in the preparation and review of all material contracts as defined by the Company.

11. Insider dealing rules

“Insider trading” laws and regulations do not permit a person to buy or sell Henkel securities, such as stock, while having “inside” or confidential information. Inside information should not be shared with anyone other than Henkel employees who have a need to know it and who are aware of their legal obligations in handling this information. Violations may be punishable with fines and imprisonment.

Avoiding possible violations

In general, “insider information” is information that is not readily available to the public and that an investor would consider important in deciding whether to buy or sell Henkel stock. While it can be information that could affect Henkel’s stock price, it can also be information that might affect the stock price of another company that has a significant relationship with Henkel. In such instances, employees and officers shall refrain from:

- vom Handel mit Insiderpapieren, insbesondere Henkel-Wertpapieren,
- von der Weitergabe solcher Informationen an Dritte und/oder
- von Empfehlungen zum Erwerb und/oder Veräußern von Insiderpapieren gegenüber Dritten auf der Grundlage von solchen Informationen.

Bestehen Zweifel, ob Insiderregeln greifen, zum Beispiel, ob eine Information bereits öffentlich bekannt ist, ist die zuständige Rechtsabteilung anzusprechen.

Blocked Periods

Um bereits den bloßen Anschein eines Verstoßes gegen Insiderregeln zu vermeiden, wurden so genannte Blocked Periods festgelegt. Innerhalb dieser Zeiträume ist es einem gesondert festgelegten und darüber informierten Kreis von Führungskräften, die im Rahmen ihrer Tätigkeit typischerweise Zugang zu Insiderinformationen haben, untersagt, mit Henkel-Wertpapieren zu handeln.

Umgang mit Insiderinformationen

Geben Sie keine Insiderinformationen an Dritte weiter und erteilen Sie keine Ratschläge zum Kauf beziehungsweise Verkauf von Henkel-Aktien oder sonstiger Wertpapiere, selbst wenn Sie darum gebeten werden. Insiderinformationen dürfen nicht unbefugt an Personen außerhalb von Henkel weitergegeben werden, zum Beispiel an Journalisten, Analysten, Kunden, Berater, Familienangehörige oder Freunde. Auch innerhalb der Henkel-Gruppe dürfen solche Informationen nur an Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter gegeben werden, wenn diese die Informationen zur Erledigung ihrer Aufgaben brauchen. Die Weitergabe von insiderrelevantem Wissen an Dritte, die dieses eventuell bei ihrer Anlageentscheidung berücksichtigen, ist verboten.

12. Finanzielle Integrität

Um das Vertrauen unserer Aktionäre, Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, Geschäftspartner sowie der Öffentlichkeit und staatlicher Stellen zu bewahren, muss unsere Berichterstattung stets korrekt und wahrheitsgemäß sein.

- any trades involving insider securities, in particular, Henkel securities,
- passing on such information to third parties, and
- issuing recommendations to third parties as to the acquisition and/or sale of insider securities on the basis of such information.

When in doubt, or if uncertain as to whether an item of information is already in the public domain, contact a member of the Henkel Law Group.

Blocked periods

In order to eliminate even the appearance of a breach of the regulations governing insider dealing, so-called “Blocked Periods” have been instituted. Within these periods, a specially designated circle of officers/employees who typically have access to insider information in the course of their activities are forbidden to trade in Henkel securities.

Treatment of insider information – Tipping

Do not share insider information or provide advice to any third party about buying or selling Henkel stock or the stock of a company with a significant relationship to Henkel, even if asked. Insider information must not be passed on without express authorization to any persons outside the Henkel organization, including but not limited to journalists, analysts, customers, consultants, family members or friends. Even within the Henkel Group, such information may only be given to employees on a ‘need-to-know’ basis. It is against the law to share inside information (“tip”) with persons who might make an investment decision using this confidential information.

12. Financial integrity

In order to maintain the trust and respect of our shareholders, employees, business partners, communities and government officials, our financial reporting must be correct and truthful at all times.

Berichterstattung

Alle Aufzeichnungen und Berichte, die nach außen gegeben werden, müssen fristgerecht und unter Beachtung aller relevanten Gesetze angefertigt werden.

Buchführung

Gemäß den gesetzlichen Vorschriften und in Übereinstimmung mit international anerkannten Rechnungslegungsvorschriften müssen Datenerfassungen und andere Aufzeichnungen stets vollständig, richtig, zeit- und systemgerecht sein und die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie die Zahlungsströme von Henkel den tatsächlichen Verhältnissen entsprechend wiedergeben. Wir üben unsere Geschäfte an jedem Ort, wo Henkel tätig ist, in Übereinstimmung mit allen relevanten Gesetzen aus. Wir, die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter von Henkel, setzen uns dafür ein, das Richtige zu tun.

13. Umsetzung, Sanktionen

Die Regelungen dieses Code of Conduct geben die grundlegenden Bestandteile der Unternehmenskultur von Henkel wieder. Der Code of Conduct kann jedoch nicht als Basis dafür verstanden werden, von Henkel ein bestimmtes Verhalten zu fordern beziehungsweise vertragliche Ansprüche gegen Henkel zu begründen. Uns Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern von Henkel ist bewusst, dass Verstöße gegen Gesetze unabhängig davon, ob diese Gegenstand dieses Code of Conduct oder anderer Henkel-Standards sind, mit Abmahnungen, Schadensersatzforderungen oder der Kündigung des Arbeitsverhältnisses geahndet werden können. Auch können Vorgesetzte zur Verantwortung gezogen werden, wenn sie es versäumen, solche Verstöße in ihrem Bereich aufzudecken, und dieses Versäumnis auf einer mangelhaften Aufsicht über die ihnen zugeordneten Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter beruht.

Beratung

Henkel bemüht sich darum, seinen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern diejenigen Informationen und Beratungen zur Verfügung zu stellen, die sie benötigen, um eventuelle Verstöße gegen Gesetze beziehungsweise den Code of Conduct und andere Henkel-Standards vermeiden zu können. Jedoch sind die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter aufge-

Reporting system

All records and reports published for external consumption must be prepared timely and in line with all relevant laws and regulations.

Accounting practice

In keeping with existing legal requirements, as well as internationally recognized accounting standards, Henkel's assets, financial transactions, operating positions, and cash flows must be accurately recorded and openly reflected in the Company's records and public documents. We conduct business consistent with all applicable laws and regulations in every place that Henkel conducts business. We, the employees of Henkel, strive to do the right thing.

13. Reporting violations, enforcement, sanctions

The provisions of this Code of Conduct represent the fundamental components of Henkel's corporate culture. This document should, however, not be misinterpreted as providing a basis for demanding that Henkel adopt a certain mode of behavior. We, the employees of Henkel, acknowledge that employees who violate any laws, regardless whether they are subject matters of our Code of Conduct or other Company policies may be disciplined up to and including termination of employment. Henkel supervisors may also be disciplined for failing to detect a violation in their area if, in the judgment of the Company, the failure resulted from inadequate supervision of employees.

Advice

Henkel strives to provide its employees with the information and training needed to assist employees in avoiding situations that might violate the law, our Code of Conduct or other Company policies. However, in cases of doubt, employees may obtain advice from their line managers or the Legal, Audit or Human Resources departments.

rufen, in Zweifelsfällen ihre Vorgesetzten, die Rechts- beziehungsweise Personalabteilungen oder Konzern-Revision um Rat zu fragen.

Beschwerden, Hinweise

Verstöße gegen Gesetze, den Code of Conduct oder andere Henkel-Standards können dem jeweiligen Vorgesetzten, der Rechts- beziehungsweise Personalabteilung oder der Konzern-Revision mitgeteilt werden.

Bei Mitteilungen sind die geltenden Gesetze zu beachten; insbesondere wer wissentlich in Bezug auf einen anderen unwahre Tatsachen behauptet, kann sich strafbar machen.

Repressalien

Henkel wird keinerlei Repressalien gegen Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter ausüben, die auf Verstöße hinweisen. Henkel duldet keinerlei Versuche, Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter zu hindern, solche Mitteilungen zu machen.

Reporting violations

Violations of the law, the Henkel Code of Conduct or other Company policies can be raised with your supervisor, human resources or audit representative, or a Company attorney.

Any reports must be in line with the law. Anyone who consciously makes false statements regarding another person may commit a criminal offense.

Reprisals

The Company will not discharge, demote, suspend, threaten, harass, or in any other manner, discriminate against an employee who reports a violation. Henkel will also not tolerate any attempts whatsoever to prevent employees from reporting such matters.

Impressum/Published by

Henkel AG & Co. KGaA, 40191 Düsseldorf, Germany
© 2009: Henkel AG & Co. KGaA

Redaktion/Edited by: Heinz Nicolas

Verwendete Sammelbezeichnungen wie Mitarbeiter, Aktionäre, Kunden, Teilnehmer oder Manager sind als geschlechtsneutral anzusehen.



Mix

Produktgruppe aus vorbildlich bewirtschafteten
Wäldern und anderen kontrollierten Herkünften
www.fsc.org Zert.-Nr. GFA-COC-001502
© 1996 Forest Stewardship Council

Code of Conduct/Annex

Vision & Values

Interessenkonflikte, Geschenke und Einladungen, Korruption, Bestechung und unsauberes Geschäftsgebahren

Henkel erwartet von seinen Mitarbeitern uneingeschränkte Loyalität. Entscheidungen, die wir als Mitarbeiter von Henkel treffen, müssen von unseren persönlichen Interessen und von unternehmensfremden Gesichtspunkten unbeeinflusst sein, um Interessenkonflikte vermeiden zu können.

1. Interessenkonflikt

Die Gefahr eines Interessenkonfliktes besteht immer dann, wenn sich persönliche, soziale, finanzielle oder politische Interessen eines Mitarbeiters mit Unternehmensinteressen überschneiden oder mit diesen kollidieren. Die Ansprüche an korrektes und ethisch einwandfreies Verhalten der Mitarbeiter zur Vermeidung von Interessenkonflikten sind hoch. Ein drohender oder tatsächlicher Interessenkonflikt sollte gegenüber Vorgesetzten oder dem Compliance Office immer offengelegt werden.

Typische Fälle von Interessenkonflikten

- **Nebenbeschäftigungen und andere Tätigkeiten**

Eine Nebenbeschäftigung in Form von Dienst- oder Beratungsleistungen für Dritte, die mit Henkel in einer Geschäftsbeziehung oder im Wettbewerb stehen, kann einen Interessenkonflikt auslösen und muss daher vom Vorgesetzten genehmigt werden. Die Genehmigung für die Nebentätigkeit kann in aller Regel nicht erteilt werden, wenn der Mitarbeiter mit dem Dritten zugleich im Rahmen seiner Aufgaben, die er für Henkel wahrnimmt, eine Geschäftsbeziehung unterhält.

- **Beschäftigung naher Verwandter**

Von der beruflichen Tätigkeit eines nahen Verwandten für einen Kunden, Wettbewerber oder Lieferanten von Henkel sollten Sie Ihren Vorgesetzten (mindestens ExCom-Mitglied) oder den Compliance-Beauftragten unterrichten. Dasselbe gilt, falls ein Verwandter mit Ihnen im Zuge Ihrer Aufgaben für Henkel eine Geschäftsbeziehung unterhält. Es gilt die Regel, dass Sie im Namen von Henkel keine Geschäftsbeziehung zu Verwandten außerhalb Henkels unterhalten sollten. Es sollte auch vermieden werden, dass sich ein naher Ver-

Conflicts of Interest, Gifts and Entertainment, Bribery and Improper Dealings

All Henkel employees are expected to have undivided loyalty to the company. We make decisions in our company's best interest and seek to avoid situations where our personal interests or outside influences would conflict or appear to conflict with those of the company.

1. Conflicts of Interest

A conflict of interest arises when an employee's personal, social, financial, or political activity may interfere, or has the appearance to interfere, with his or her loyalty or objectivity to Henkel. Conducting Henkel's business in an honest and ethical manner requires an appropriate handling of real or apparent conflicts of interest. If a conflict of interest has arisen, or if the potential for a conflict of interest exists, the matter should be disclosed to your Supervisor or to your Corporate Compliance Representative.

Common Examples of Conflicts of Interests

- **Employment and affiliations outside Henkel.**

A second job providing services to or consulting with organizations doing business with or directly competing against Henkel may create a conflict of interest and must be approved by your supervisor. Activities or engagements of this kind would never be permissible if such work or services were for a company you interact with as part of your job.

- **Employment of Close Relatives.**

If a close relative works for a customer, competitor or supplier of Henkel, and if the relative may be involved with you as part of your job responsibilities, you should promptly notify your supervisor (ExCom Member level required) or your Compliance Representative. As a rule, a relative should not have a business relationship with you in your capacity as a Henkel employee, anyone working in your business unit, or anyone reporting to you.

- **Internal Employment of Relatives.** *If internal employment of relatives elsewhere in the company, or a relationship of a personal nature may*

wandter unter den Mitarbeitern Ihrer Berichtslinie befindet oder Ihnen gegenüber auf andere Weise innerhalb der Henkel Gruppe verantwortlich ist. Falls Sie nicht die Möglichkeit ausschließen können, dass verwandtschaftliche oder andere, nahe Beziehungen zu einem Mitarbeiter von Henkel in einen Loyalitäts- oder Interessenkonflikt münden könnten, sollten Sie Ihren Vorgesetzten (mindestens ExCom-Mitglied) oder Ihren Compliance-Beauftragten hierauf ansprechen. Das Unternehmen wird sich dann gemeinsam mit Ihnen darum bemühen, eine situationsangepasste Lösung für die Betroffenen im Unternehmen zu finden.

- Unter Umständen kann auch die Aufnahme einer leitenden Tätigkeit in einem anderen Unternehmen oder in einer gemeinnützigen oder ähnlichen Organisation einen Interessenkonflikt mit Ihrer Tätigkeit bei Henkel auslösen. Falls diese Möglichkeit besteht, müsste die anderweitige Tätigkeit durch Ihren Vorgesetzten (mind. ExCom-Mitglied) oder durch Ihr Compliance Office genehmigt werden, bevor Sie sie aufnehmen.
 - Ein Interessenkonflikt kann ferner entstehen, wenn Henkel-Mitarbeiter Unternehmensbeteiligungen an Wettbewerbern, Kunden oder Lieferanten von Henkel erwerben. Dies kommt z.B. in Betracht, wenn die angestrebte Beteiligung wesentlich und geeignet ist, auf Entscheidungen, die der Mitarbeiter bei Henkel zu treffen hat, Einfluss zu nehmen. In diesem Fall muss vor dem Beteiligungserwerb die Genehmigung von Ihrem Vorgesetzten (mind. ExCom-Mitglied) oder durch Ihren Compliance-Beauftragten eingeholt werden. Als allgemeine Regel gilt aber, dass zum Beispiel eine Beteiligung von unter 1 % des Stammkapitals an einer Kapitalgesellschaft nicht als „wesentlich“ im Sinne dieses Absatzes gilt. Ebenfalls nicht „wesentlich“ sind Beteiligungen an börsennotierten Unternehmen, Investmentfonds oder dergleichen, wenn davon auszugehen ist, dass über Ihre Beteiligung die Interessenausrichtung des Unternehmens nicht beeinflusst wird.
- Die vorbeschriebenen Verhaltensregeln sind selbstverständlich sinngemäß auch auf sich anbahnende, mögliche Geschäftskontakte anwendbar.

interfere with your duties or may raise a conflict of interest, your supervisor (ExCom Member level required) or your Compliance Representative should be informed so that management may change the reporting or working relationship or take further appropriate steps to address the situation.

- *Boards of Directors. Occasionally, accepting a position to serve on the board of directors of another organization (including positions in non-profit organizations), may raise a conflict of interest. Prior to accepting such a position, written approval from your supervisor (ExCom Member level required) or your Compliance Representative is required.*
- *Investments. Employees' investments may raise a conflict of interests if made in competitors, customers, or suppliers of Henkel. Prior written approval of your supervisor (ExCom Member level required) or your Compliance Representative is required, if the investment is substantial and may influence your judgment as a Henkel employee. An investment in a public company of less than 1% of the outstanding equity securities value is not regarded as "substantial" and would not need approval. The same applies for investments in publicly traded companies or mutual funds or similar pooling of securities which do not serve specific interests of an individual investor.*

Please note that these rules also apply to business contacts with potential suppliers and potential customers accordingly.

So sollten Sie sich verhalten

Jeder offene oder drohende Interessenkonflikt kann dadurch entschärft werden, dass er dem Compliance-Beauftragten oder dem Vorgesetzten (mind. ExCom-Mitglied) offenbart und Ihr Handeln genehmigt wird. Sollten Sie nicht sicher sein, ob Sie persönlich einen Konflikt zwischen Interessen richtig erkennen oder Sie die richtigen Prioritäten bei der Bewertung von Interessen setzen, sollten Sie bei sich selbst die „Drei-Fragen-Probe“ durchführen und ggf. Rat beim Compliance-Beauftragten suchen, wenn eine Ihrer Antworten auf die folgenden Fragen „Ja“ lautet:

- Kann mich mein Vorhaben in der Freiheit meiner Entscheidungen, die ich für Henkel treffe, in irgendeiner Form beeinflussen?
- Könnten Kollegen oder Kolleginnen bei Henkel oder unbeteiligte Dritte die Vorstellung entwickeln, dass mein Vorhaben meine Urteilsfähigkeit oder mein Tun bei Henkel irgendwie beeinflusst?
- Hätte ich Bedenken dagegen, dass über mein Vorhaben öffentlich in Medien berichtet wird oder es auf andere Weise Henkel-Kunden, Lieferanten, meinen Freunden oder meiner Familie zur Kenntnis gelangt?

2. Geschenke und Einladungen

In unserer Tätigkeit für Henkel kommen wir in Kontakt mit Lieferanten und Kunden, die eine wichtige Rolle für Henkels Geschäftserfolge spielen. Es ist daher unerlässlich, dass unsere Beziehungen zu Lieferanten, Kunden und anderen Geschäftspartnern auf dem klaren Bekenntnis zu fairem Handeln und unsere Geschäftsentscheidungen auf solider Grundlage beruhen. Übertriebene Geschenke und Einladungen können aber unsere Fähigkeit beeinträchtigen, Geschäftsentscheidungen frei von Interessenkonflikten zu treffen. Dagegen sind geringwertige Geschenke und kleinere Einladungen weniger geeignet, als unangemessen empfunden zu werden und Interessenkonflikte auszulösen. Dies setzt aber immer voraus, dass die örtlich geltenden geschäftlichen Gepflogenheiten den Austausch solcher Geschenke und kleine Einladungen überhaupt gestatten. Dies darf bei extravaganten Geschenken und Einladungen keinesfalls angenommen werden. Sollte der Fall eintreten, dass ein legitimer Geschäftszweck und die örtlichen Gepflogenheiten die Zurückweisung eines hochwertigen Geschenks nicht erlauben, so kann das Geschenk zwar entgegengenommen werden, es ist dann aber Henkel zu

General Guidance

Any apparent conflict of interest should be fully explained to your Compliance Representative or your supervisor (ExCom Member level required) so that prior written permission is obtained. If you are uncertain about priorities or about your conduct in a potential conflict of interest situation or business relationship, you may consider what your answers would be to the following questions, and approach your Compliance Representative for further advice, if one of the answers is “Yes”:

- *Would my activity affect or appear to affect any decision I will make for Henkel?*
- *Might others inside the company or my co-workers think it could affect my judgment or influence my job duties?*
- *Would I be embarrassed if someone outside the company, including Henkel’s customers, suppliers, or my friends and family, learned about my activities from the media?*

2. Gifts and Entertainment

As employees of Henkel, we are in contact with various suppliers and customers vital to Henkel’s success. Accordingly, relationships with suppliers, customers and other third parties require clear commitments to fair dealing and sound business decisions. The exchange of gifts and entertainment of an excessive nature may have an impact on our ability to make decisions free of any conflict of interest. Gifts and entertainment of a nominal nature ordinarily would not create a conflict or create the appearance of impropriety provided that local business practice and customs allow the offer and acceptance of inexpensive gifts or mementos and modest entertainment. Extravagant gifts and entertainment are never acceptable. In the rare event that a legitimate business reason or local business practice allows acceptance of a gift of significant value, it becomes property of Henkel and must be delivered to the company for use, display or other disposition. Upon his request, Henkel may decide to sell the gift to the employee, who forwarded the gift to the company.

übereignen und zur weiteren Verwendung, etwa zu Ausstellungszwecken oder dergleichen, zu überlassen. Henkel kann dem Wunsch des Mitarbeiters, das Geschenk zu erwerben, entsprechen.

Was verstehen wir unter Geschenken und Einladungen?

Unter die Begriffe Geschenke und Einladungen fällt grundsätzlich alles, was von Wert ist. Eine Auflistung möglicher relevanter Geschenke und Einladungen wäre endlos, daher werden im Folgenden nur Beispiele zur Verdeutlichung genannt:

- **Geschenke:**

Bargeld, Überweisungen, Schecks oder anderer Bargeldersatz, Rabatte oder besonders günstige Bezugsbedingungen für Produkte oder Leistungen (ausgenommen der Fall, dass diese allen Henkel-Mitarbeitern zugutekommen), Darlehen, Gewinnspielpreise, Fortbewegungsmittel, Überlassung von Fahrzeugen zum Gebrauch, Nutzung von Urlaubseinrichtungen, Geschenkgutscheine, Aktien, Uhren, Kalender, Kugelschreiber oder andere Werbeartikel und Accessoires usw.

Einladungen:

Geschäftsessen, Sportveranstaltungen, Opernbesuche, Hotelunterbringung usw.

- **Angemessene (gestattete) und unangemessene (zurückzuweisende) Geschenke und Einladungen**

Henkel unterscheidet zwischen angemessenen und unangemessenen Geschenken und Einladungen.

Geschenke und Einladungen, deren Annahme üblicherweise ohne bzw. im Einzelfall nach vorheriger Genehmigung gestattet ist:

Die Annahme von Geschenken und Einladungen ist ohne vorherige Genehmigung gestattet, wenn diese geringwertig sind (Orientierungsgröße: bis € 50,-) und als Ausdruck örtlich allgemein gängiger, gemäßigter Geschäftspraxis betrachtet werden können. Die Annahme von Einladungen muss außerdem aus einem geschäftlichen Anlass erfolgen. Im Regelfall können folgende geringwertige Werbe-

Gifts and Entertainment Definition

Generally, gifts and entertainment mean anything of value. The list of potential items may be endless and the following examples are for illustrative purposes only:

- **Gifts:**

Cash or cash equivalent, discounts or favourable terms on products or service (except, if granted to all Henkel employees), loans, prizes, transportation, use of vehicles, use of vacation facilities, gift certificates, stocks, watches, calendars, pens or other promotional items and accessories, etc.

Entertainment:

Business meals, sports events, opera, hotel arrangements, etc.

- **Appropriate or Inappropriate Gifts and Entertainment**

Henkel has developed two general categories defining appropriate and inappropriate gifts and entertainment.

**Gifts and Entertainment –
customarily allowed or allowed
with Prior Approval**

Gifts and entertainment which are allowed and do not require special approval must be nominal in value (estimated value up to € 50.-) and considered a matter of common business courtesy under local business practice. Entertainment must be linked to a valid business purpose. As a rule, the following modest expressions of goodwill, if consistent with local law, industry, and business practice, are acceptable: inexpensive promo-

artikel als hinreichend gemäßigter Ausdruck des Bemühens um „Goodwill“ betrachtet werden (es sei denn, örtlich geltendes Recht steht dem entgegen): Werbeartikel von geringem Wert, also Kugelschreiber mit Werbeaufdruck, Kalender, Baseballkappen u.Ä., Blumensträuße, Obstpräsentkörbe, einfache Bücher oder dergl., kleine Konvolute an Produktproben, gelegentliche Essenseinladungen, einfache Sportveranstaltungen, Theaterbesuche oder andere ähnlich zu bewertende Kulturveranstaltungen (Einladungen sollen jedoch grundsätzlich nur angenommen werden, wenn der Geschäftspartner ebenfalls teilnimmt).

Die vorherige Genehmigung Ihres Vorgesetzten (mindestens Ex-Com-Mitglied) oder Ihres Compliance-Beauftragten ist jedoch erforderlich, wenn Sie eine Einladung erhalten, deren Wert erkennbar über € 300,- im Einzelfall liegt. Dasselbe gilt, wenn Sie sich von einem Geschäftspartner regelmäßig einladen lassen und der Wert aller Einladungen die Summe von € 300,-/Jahr erkennbar übersteigt. Genehmigungspflichtig sind grundsätzlich auch Einladungen zu Reisen oder anderen Veranstaltungen, die länger als einen Tag dauern, oder zu Veranstaltungen, für die nur begrenzte Kartenkontingente verfügbar sind (z.B. zu Spielen der Fußballweltmeisterschaft).

Auch wenn Sie eine Einladung annehmen, die sich innerhalb des erlaubten Rahmens bewegt, sollten Sie stets Folgendes bedenken:

- Könnte das Geschenk oder die Einladung möglicherweise Ihre Objektivität oder Urteilsfähigkeit beeinträchtigen?
- Gibt es für das Geschenk oder die Einladung einen geschäftlichen Anlass?
- Könnte die Annahme eines Geschenks oder einer Einladung (oder die Genehmigung, die Sie dazu als Vorgesetzter aussprechen) einen unerwünschten Präzedenzfall für andere, ähnlich gelagerte Fälle bilden?
- Müssten Sie negative Reaktionen befürchten, wenn die Annahme des Geschenks oder der Einladung anderen Henkel-Mitarbeitern, der Öffentlichkeit, Ihren Freunden oder Ihrer Familie bekannt wird?

tional items, “logo” pens, calendars, caps and the like, flowers, a fruit basket, a book or comparable items, a small collection of product samples, occasional meals, ordinary sport event, theatre or other cultural event (any entertainment, but only if customer is in attendance).

For any entertainment offered to you in excess of a market value of € 300.- in the single case (or from any one source in a year) you may wish to get prior written approval from your supervisor (ExCom Member level required) or your Compliance Representative. The same applies if you are offered travel or entertainment lasting more than one day or a limited public access/contingent special event entertainment (for example, “Soccer Worldcup”).

Generally, if you are considering accepting or approving a gift or entertainment, even if within the limits mentioned above, you should always consider the following issues:

- Would the gift or entertainment likely influence your objectivity?
- Is the gift or entertainment linked to a business purpose?
- Would your acceptance/approval set precedents for other employees?
- Would you expect to receive negative feedback in case your acceptance/approval were made known to other Henkel employees or to the public outside your company, or to your friends or your family?

Geschenke und Einladungen, die Sie nicht annehmen dürfen

In bestimmten Fällen ist die Annahme von Geschenken oder Einladungen immer unangebracht und sollte daher ausnahmslos abgelehnt werden:

- wenn es sich bei dem Geschenk um Bargeld, um Bargeldersatz oder um andere in Bargeld eintauschbare Mittel handelt, z.B. um Geldüberweisungen, Schecks, Darlehen usw.; oder
- wenn schon das Geschenk oder die Einladung selbst bzw. deren Entgegennahme illegal wäre; oder
- wenn die Annahme eines Geschenks oder einer Einladung der Erwartung von „Leistung und Gegenleistung“ Vorschub leistet oder zu befürchten ist, dass ein solcher Eindruck erweckt werden könnte; oder
- wenn es sich aus der Sicht einzelner Beteiligten bei dem Geschenk oder der Einladung um etwas moralisch Anrüchiges handeln könnte oder wenn darin vielleicht der Ausdruck mangelnden Respekts vor anderen Personen, Religionen und Kulturen gesehen würde (gilt z.B. für Veranstaltungen, in denen Sex geboten wird); oder
- wenn das Geschenk oder die Einladung Unternehmensregeln des Beschenkten oder Eingeladenen verletzt.

- **Wie verhalten Sie sich, wenn Ihnen ein Geschenk angeboten wird, das Sie nicht annehmen dürfen?**

Ein Geschenk, das den vorgeschriebenen Grundsätzen nicht entspricht, muss sofort zurückgegeben werden. Außerdem sollten Sie von einem derartigen Vorgang Ihren Vorgesetzten (mind. ExCom-Mitglied) oder Ihren Compliance-Beauftragten unterrichten. In bestimmten Fällen, insbesondere wenn es der Vermeidung von Wiederholungen dient, kann es sinnvoll sein, dem Anbieter des Geschenkes zu schreiben und die Grundsätze zu erläutern, die bei Henkel für die Annahme von Geschenken gelten.

- **Der umgekehrte Fall:
Gewähren von Geschenken und Einladungen**

Die bei Henkel geltenden Regeln für die Annahme von Geschenken und Einladungen gelten umgekehrt ebenso für Geschenke und Einla-

Inappropriate Gifts and Entertainment

In a number of cases, the acceptance of gifts or of entertainment is inappropriate or wrong and Henkel employees are requested to never accept or approve it:

- *if the gift is cash or cash convertible or cash equivalent, for instance, any kind of money transfer, bank check, loan etc; or*
- *if the gift or the entertainment would be illegal or would result in violation of laws; or*
- *if the acceptance of a gift or of entertainment would be – or could be regarded as – anything “quid pro quo,” or*
- *if the gift or entertainment would embody an activity being regarded as immoral or would violate mutually accepted principles of respect, religions or cultures (including, but not limited to, sexually orientated activity); or*
- *if the gift or entertainment would violate the offering employer’s standards, rules or regulations.*

- **Procedure Upon Receiving an Inappropriate Gift**

Any gift that you receive that would be wrong or inappropriate according to the principles described above, must be returned immediately and your supervisor (ExCom Member level required) or your Compliance Representative should be informed accordingly. Where appropriate and in order to prevent further impropriety, a letter to the donor may be issued addressing Henkel’s policy with respect to gifts.

- **Offering Gifts and Entertainment to Third Parties**

Henkel’s rules for acceptance of gifts and entertainment described above are also applicable when gifts and entertainment are offered by Henkel

dungen, die Henkel-Mitarbeiter Dritten anbieten wollen. Besondere Zurückhaltung ist zu wahren, wenn es sich dabei um Lieferanten oder Kunden oder um Dritte mit einer laufenden Geschäftsbeziehung zu Henkel handelt. Für Henkel-Mitarbeiter bedeutet dies die Beachtung folgender Grundsätze:

- Henkel-Mitarbeiter dürfen keine Geschenke anbieten, die die oben beschriebenen Wert- und sonstigen Grenzen überschreiten, und
- es sollten keine Einladungen ausgesprochen werden, deren Wert € 300,- im Einzelfall überschreitet (je nach örtlichen Gepflogenheiten muss dieser Betrag u.U. auch erheblich niedriger angesetzt werden). Die Wertgrenze ist auch dann zu beachten, wenn mehrere Einladungen an eine bestimmte Person aufeinander folgen und der Gesamtwert dieser Einladungen die Wertgrenze von € 300,-/Jahr erreicht.

Ausnahmen von diesen Beschränkungen kann es nur geben, wenn zuvor das schriftliche Einverständnis Ihres Vorgesetzten (mind. Ex-Com-Mitglied) oder Ihres Compliance-Beauftragten eingeholt worden ist.

3. Keine Korruption – Verbot des Anbietens von Geschenken, Einladungen oder der Gewähr sonstiger Vorteile für Beamte oder andere Personen des öffentlichen Sektors

Henkel-Mitarbeitern ist es strikt verboten, Geld oder andere Gegenstände von Wert Beamten oder anderen Angehörigen des öffentlichen Dienstes als Geschenk anzubieten, gleichgültig, ob dies direkt oder indirekt geschieht. Damit soll schon der Eindruck vermieden werden, Entscheidungen und Maßnahmen von Amtsträgern beeinflussen zu wollen. In den meisten Ländern weltweit gelten Gesetze, durch die Korruption mit Strafe einschließlich Haft, mit erheblichen Bußgeldern, kostspieligen Vollzugsverfahren und Schadensersatzforderungen bedroht ist. Die Sanktionen richten sich sowohl gegen den der Korruption schuldigen Mitarbeiter als auch gegen seinen Arbeitgeber. Nicht weniger schwerwiegend ist der Gesichtspunkt, dass Korruption und ähnliche verbotene Aktivitäten Henkels guten Ruf und den Ruf seiner Mitarbeiter erheblich und nachhaltig beschädigen können. Auch unbeteiligte Mitarbeiter können in die Lage geraten, sich in diesen Zusammenhängen verantworten

employees to suppliers and customers, or other third persons having a business relationship to Henkel. The guidelines just mentioned also apply to Henkel employees who make gifts to third parties so that:

- no gift should be made in value in excess of the limits described above, and
- entertainment, if its nominal value exceeds € 300.– (or lower amount is consistent with local business practise) in a single case or to any one person or organization in a year, should not occur.

Any exception to the foregoing requires prior written approval of your supervisor (ExCom member level required) or of your Compliance Representative.

3. Anti-Corruption Compliance – Restrictions for Gifts, Entertainment or Other Favours to Government Officials

As employees of Henkel, we strictly restrain from offering money or anything else of value, directly or indirectly, to government officials to avoid influencing, or appearing to influence, official decisions and actions. Most countries around the world have adopted anti-bribery-laws, providing fines, criminal penalties (including possible imprisonment) and costly enforcement actions as well as high damage penalties against both the company and its employees found guilty or being involved in bribery activity. Further, activities violating anti-bribery laws may severely damage Henkel's reputation and the reputation of Henkel's employees and may lead to the vicarious liability of innocent third parties. For the purpose of this provision, the term "government official" shall include any individual working at a local, state or national governmental entity or agency or other institution and having a status similar to government officials by pertinent law, and their families in a broad sense.

zu müssen. Die Korruptionsverbote beschränken sich nicht auf den Umgang mit allen Beamten und Angestellten des öffentlichen Dienstes, sondern auch auf den mit Personen und Angehörigen von Organisationen, die mit hoheitlichen Aufgaben im weitesten Sinne betraut worden sind.

Allgemeine Verhaltensgrundsätze

- Es ist Henkel-Mitarbeitern untersagt, Beamten oder anderen Angehörigen des öffentlichen Dienstes im vorbeschriebenen Sinne Geschenke, andere Zuwendungen oder Vorteile gleich welcher Art anzubieten oder zu überlassen. Dieses Verbot gilt ausdrücklich auch für die indirekte Übermittlung von Geschenken usw. über Dritte, Berater o.Ä. sowie an Familienangehörige, Verwandte usw.
- Henkel-Mitarbeiter dürfen Beamte oder andere Angehörige des öffentlichen Dienstes im oben beschriebenen Sinne nicht zu Geschäftsessen, Reisen oder sonstigen Veranstaltungen einladen und zwar gleichfalls weder direkt noch indirekt. Ausnahmsweise und in seltenen Einzelfällen kann es zulässig sein, eine Essens- oder andere Einladung auszusprechen und ein Transportmittel zur Benutzung anzubieten, vorausgesetzt
 - dass dies in „guter Absicht“ und aus einem Geschäftsanlass heraus geschieht, der den Beamten oder sonstigen Angehörigen des öffentlichen Dienstes in seiner offiziellen Tätigkeit eingebunden hat,
 - dass die Einladung einen angemessen geringen Wert hat und
 - dass die Einladung erst nach eingehender Prüfung der Maßnahme auf ihre Vereinbarkeit mit geltendem Recht und örtlichen Üblichkeiten ausgesprochen wird.

In jedem Fall jedoch ist eine derartige Einladung nur zulässig, wenn zuvor Ihr Vorgesetzter (mindestens ExCom-Mitglied) oder Ihr Compliance-Beauftragter diese schriftlich genehmigt hat.

- Henkel-Mitarbeiter machen an Politiker, politische Parteien, andere politische Organisationen oder an Gewerkschaften und ihre Vertreter grundsätzlich keine Schenkungen und Geschenke – direkt oder indirekt und gleich welcher Art. Ferner sprechen sie gegenüber diesem Kreis keine individuellen Einladungen zu Veranstaltungen, Reisen oder Geschäftsessen aus, ausgenommen in den Fällen und in dem Umfang, in dem dies das geltende Recht ausdrücklich erlaubt,

General Guidance

- *No Henkel employee may promise, offer or provide any gift or other contributions of whatever value, kind and nature, to government officials, directly, indirectly or through an intermediary.*
- *No Henkel employee may provide meals, travel and entertainment to government officials, directly, indirectly or through an intermediary. The sole exception to the foregoing rule may be those instances where the meal, entertainment and transportation is occasional and*
 - *directly and in good faith linked to a valid business event involving the government official in his or her official activity,*
 - *is of reasonable, moderate value, and*
 - *upon careful consideration, if strictly consistent with local laws and local practice.*

Any such offer to government officials or employees will always require prior written approval of your supervisor (ExCom Member level required) or of your Compliance Representative.

- *Henkel and its employees may not, directly or indirectly, make donations and cannot promise, offer or provide any kind of gifts, individual entertainment, travel or meals to politicians, political parties, political organizations or to trade unions and their representatives, except where explicitly allowed or provided by local law, and then only in compliance with local law and upon written approval of the Compliance Representative. Henkel's books, records and accounts will duly reflect these transactions and dispositions.*

This policy does not affect Henkel's cultural, social, scientific and other sponsoring activities, if approved by Henkel's Board or if part of Henkel's official humanitarian programs, such as the Henkel "Smile" program.

und nur nach vorheriger schriftlicher Genehmigung durch den Compliance-Beauftragten.

Henkel macht es sich zum Grundsatz, jedwede Zuwendung ordentlich zu dokumentieren und richtig zu verbuchen.

Diese Regeln sollen das Engagement von Henkel und seinen Mitarbeitern auf kulturellem, sozialem und wissenschaftlichem Feld nicht beschränken, insoweit es auf Beschlüssen durch die Geschäftsführung von Henkel beruht oder Teil der offiziellen Henkel-Hilfsprogramme ist, wie etwa die Henkel „Smile“-Initiative.

4. Verfügungen aus dem Eigentum und Vermögen von Henkel, „interne“ Geschenke

Die Mitarbeiter von Henkel sind dazu aufgerufen, das Vermögen und Eigentum von Henkel im Geschäftsbetrieb nur auf redliche Weise und uneigennützig zu nutzen und zu handhaben. Sie dürfen ihre Stellung bei Henkel nicht dazu missbrauchen, sich oder andere aus Henkels Vermögensgegenständen und Eigentum unrechtmäßig privat zu bereichern. Insbesondere dürfen Geschenke oder andere Vermögensvorteile für private Zwecke nicht missbräuchlich aus Unternehmensmitteln beschafft werden. Unternehmensmittel dürfen nur für Geschäftszwecke eingesetzt werden. Das gilt auch für Geschenke und ähnliche Zuwendungen. Ein Geschäftszweck kann i.d.R. nur angenommen werden,

- wenn das Geschenk von Henkel und im Namen von Henkel überreicht wird, oder
- wenn es sich um eine Zuwendung handelt, die durch Individual- oder Kollektivarbeitsvertrag bei Henkel geregelt ist, oder
- wenn die Zuwendung an einen bestimmten Geschäftsvorfall oder ein geschäftlich begründetes Ereignis bei Henkel geknüpft ist, oder
- wenn die Zuwendung Teil der offiziellen organisatorischen Abläufe bei Henkel ist, oder
- wenn die Zuwendung aus einem offiziell ausgelobten, kollektiven oder individuellen Incentive-Programm stammt.

In diesem Sinne wird man z.B. annehmen dürfen, dass ein persönliches Geschenk zur Pensionierung eines Henkel-Kollegen i.d.R. nicht im Namen von Henkel, sondern persönlich im eigenen Namen des Schenkers überreicht wird. Es darf also nicht auf Kostenstelle abgerechnet werden.

4. Protection of Henkel Funds and Assets, “Internal Gifts”

Henkel employees are committed to protect and manage the company’s funds and assets with uncompromising honesty. We do not misuse our position at Henkel or its funds or assets to privately enrich ourselves or others inside or outside of Henkel. Accordingly, Henkel funds and assets are never available for unauthorized donations or other benefits such as personal or private purposes, and must be used for “company purpose” only, such as:

- if in Henkel’s name, as giving entity; or*
- if provided by individual or collective employment contract; or*
- if linked to a valid business case or to a company event; or*
- if linked to individual or collective official proceedings at Henkel; or*
- if individual or collective incentive and had been properly rewarded and recorded.*

Usually, a personal gift to the retirement of a co-worker is not in Henkel’s name, but a private disposition, other than the Administrative Assistant’s official company anniversary, sent in Henkel’s name.

Anders verhält es sich mit dem Geschenk zum Dienstjubiläum, das durch die Henkel-Personalabteilung im Namen von Henkel übermittelt wird; es darf auf Kostenstelle abgerechnet werden.

5. Bestechung und andere unsaubere Methoden im Geschäftsverkehr

In den meisten Ländern ist nicht nur die Korruption von Beamten, sondern auch die Bestechung unter Geschäftsleuten illegal und wird strafrechtlich verfolgt. Bestechung im Geschäftsverkehr kann erheblichen Reputationsverlust für die beteiligten Unternehmen, hohe Schadensersatzforderungen und erhebliche Strafen (einschließlich Haft) nach sich ziehen. Überdies unterwandert Bestechung im Geschäftsverkehr den fairen Wettbewerb bei Produktion und Warenhandel. Henkel will Kunden und Verbraucher durch Qualität seiner Produkte und die überzeugenden Werte eines Henkel-Markenartikels überzeugen, nicht aber durch illegale und unfaire Machenschaften.

Es ist daher Henkel-Mitarbeitern strikt untersagt, persönliche Bezahlungen in Form von Schmiergeldern, Bestechungsgeldern o.Ä. von Kunden, Lieferanten oder anderen Dritten, die mit Henkel in einer Geschäftsbeziehung stehen, entgegenzunehmen oder ihnen diese anzubieten. Dieses Verbot, persönliche unrechtmäßige Zahlungen anzubieten oder entgegenzunehmen, gilt auch an solchen Standorten, wo die andernorts verbotenen Zahlungen möglicherweise stillschweigend geduldet werden oder wo das geltende Recht andere ethische Maßstäbe an solche Zahlungen anlegt.

Sollte einem Henkel-Mitarbeiter eine verbotene Zahlung angeboten werden, sollte er hierauf alsbald seinen Vorgesetzten, seinen Compliance-Beauftragten oder einen Mitarbeiter der Henkel Law Group ansprechen. Nur so hat Henkel die Möglichkeit, durch geeignete Gegenmaßnahmen der Situation gerecht zu werden und die Herstellung fairen Wettbewerbs zu sichern.

Zur Vermeidung von Missverständnissen ist noch einmal darauf hinzuweisen, dass unter verbotenen Zahlungen im Sinne dieser Klausel jeder denkbare ungerechtfertigte Vorteil, insbesondere auch Bargeld, andere Formen der Geldzuwendung, geldwerte Leistungen oder beliebige andere werthaltige Vorteile für den betreffenden Mitarbeiter, seine Familie oder seine Verwandten, eingeschlossen sein soll.

5. Commercial Bribery and Improper Business Dealings

In most countries, commercial bribery is illegal and subject to criminal prosecution and penalties, not to mention loss of reputation and high civil or criminal penalties. Even worse, commercial bribery undermines fair trade and fair market competition. Henkel's goal is to win customers and consumers for its products by virtue of the product quality and value, not by illegal and unfair means.

Accordingly, any personal payment, bribe, kickback or similar received by Henkel employees, or any offering of personal payments, of bribe or similar by Henkel employees to customers, suppliers or other third parties doing business with Henkel, is strictly prohibited. This prohibition to offer or receive such payments extends even to those localities where such practices are tacitly condoned, or where local law may provide lower ethical standards.

In order to support the establishment of fair market conditions and to address the situation, Henkel employees should without delay report the offer of any improper payment to their supervisor, Compliance Representative or a member of Henkel Law Group. For the avoidance of doubt, improper payments, bribes or similar include any and all benefits, including cash, cash equivalent, any kind of valuable services or other benefits of value, wrongfully offered to the employee, his family, or relatives.

Impressum/Published by

Henkel AG & Co. KGaA, 40191 Düsseldorf, Germany
© 2009: Henkel AG & Co. KGaA

Redaktion/Edited by: Henkel AG & Co. KGaA

Verwendete Sammelbezeichnungen wie Mitarbeiter,
Aktionäre, Kunden, Teilnehmer oder Manager
sind als geschlechtsneutral anzusehen.



Mix

Produktgruppe aus vorbildlich bewirtschafteten
Wäldern und anderen kontrollierten Herkünften
www.fsc.org Zert.-Nr. GFA-COC-001502
© 1996 Forest Stewardship Council