

**MiFID II Product Governance** – Solely for the purposes of the manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Notes has led to the conclusion that: (i) the target market for the Notes is eligible counterparties and professional clients, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, "MiFID II"); and (ii) all channels for distribution of the Notes to eligible counterparties and professional clients are appropriate, including investment advice, portfolio management, non-advised sales and pure execution services. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a "distributor") should take into consideration the manufacturer's target market assessment; however, a distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (by either adopting or refining the manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable.

8 July 2020  
8. Juli 2020

**Final Terms**  
**Endgültige Bedingungen**

Henkel AG & Co. KGaA

EUR 25,000,000 0.120 per cent. Notes due 10 July 2025 (Plastic Waste Reduction Bonds)  
EUR 25.000.000 0,120 % Schuldverschreibungen fällig am 10. Juli 2025 (Plastic Waste Reduction Bonds)

Series No.: 11 / Tranche No.: 1  
Serien Nr.: 11 / Tranche Nr.: 1

Issue Date: 10 July 2020  
Tag der Begebung: 10. Juli 2020

issued pursuant to the EUR 6,000,000,000 Debt Issuance Programme dated 4 July 2019  
begeben aufgrund des EUR 6.000.000.000 Debt Issuance Programme vom 4. Juli 2019

**Important Notice**

These Final Terms have been prepared for the purpose of Article 5 (4) of the Directive 2003/71/EC of the European Parliament and of the Council of 4 November 2003, as amended, and must be read in conjunction with the Base Prospectus pertaining to the Programme dated 4 July 2019 (the "Prospectus") and the supplement(s) thereto dated 18 September 2019, 14 January 2020, 14 April 2020 and 3 June 2020. The Prospectus and any supplement thereto are available for viewing in electronic form on the website of the Luxembourg Stock Exchange ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)) and on the website of Henkel AG & Co. KGaA ([www.henkel.com/ir](http://www.henkel.com/ir)) and copies may be obtained from Henkel AG & Co. KGaA, Henkelstr. 67, 40589 Düsseldorf, Federal Republic of Germany. Full information is only available on the basis of the combination of the Prospectus, any supplement and these Final Terms.

**Wichtiger Hinweis**

Diese Endgültigen Bedingungen wurden für die Zwecke des Artikels 5 Absatz 4 der Richtlinie 2003/71/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 4. November 2003, in der geänderten Fassung, abgefasst und sind in Verbindung mit dem Debt Issuance Programme Prospekt vom 4. Juli 2019 über das Programm (der "Prospekt") und dem(den) Nachtrag(Nachträgen) dazu vom 18. September 2019, 14. Januar 2020, 14. April 2020 und 3. Juni 2020 zu lesen. Der Prospekt sowie etwaige Nachträge können in elektronischer Form auf der Internetseite der Luxemburger Börse ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)) und der Internetseite der Henkel AG & Co. KGaA ([www.henkel.com/ir](http://www.henkel.com/ir)) eingesehen werden. Kopien sind erhältlich bei Henkel AG & Co. KGaA, Henkelstraße 67, 40589 Düsseldorf, Bundesrepublik Deutschland. Um sämtliche Angaben zu erhalten, sind die Endgültigen Bedingungen, der Prospekt und etwaige Nachträge im Zusammenhang zu lesen.

**Part I.: TERMS AND CONDITIONS**  
**Teil I.: ANLEIHEBEDINGUNGEN**

This Part I. of the Final Terms is to be read in conjunction with the set of Terms and Conditions that apply to Notes with fixed interest rates (the "**Terms and Conditions**") set forth in the Prospectus as Option I. Capitalised terms shall have the meanings specified in the Terms and Conditions.

*Dieser Teil I. der Endgültigen Bedingungen ist in Verbindung mit dem Satz der Anleihebedingungen, der auf Schuldverschreibungen mit fester Verzinsung Anwendung findet (die "**Anleihebedingungen**"), zu lesen, der als Option I im Prospekt enthalten ist. Begriffe, die in den Anleihebedingungen definiert sind, haben die dieselbe Bedeutung, wenn sie in diesen Endgültigen Bedingungen verwendet werden.*

All references in this Part I. of the Final Terms to numbered paragraphs and subparagraphs are to paragraphs and subparagraphs of the Terms and Conditions.

*Bezugnahmen in diesem Teil I. der Endgültigen Bedingungen auf Paragraphen und Absätze beziehen sich auf die Paragraphen und Absätze der Anleihebedingungen.*

The blanks in the provisions of the Terms and Conditions, which are applicable to the Notes shall be deemed to be completed by the information contained in the Final Terms as if such information were inserted in the blanks of such provisions. All provisions in the Terms and Conditions corresponding to items in these Final Terms which are either not selected or not completed or which are deleted shall be deemed to be deleted from the Terms and Conditions applicable to the Notes (the "**Conditions**").

*Die Leerstellen in den auf die Schuldverschreibungen anwendbaren Bestimmungen der Anleihebedingungen gelten als durch die in den Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben ausgefüllt, als ob die Leerstellen in den betreffenden Bestimmungen durch diese Angaben ausgefüllt wären. Sämtliche Bestimmungen der Anleihebedingungen, die sich auf Variablen dieser Endgültigen Bedingungen beziehen, die weder angekreuzt noch ausgefüllt oder die gestrichen werden, gelten als in den auf die Schuldverschreibungen anwendbaren Anleihebedingungen (die "**Bedingungen**") gestrichen.*

**CURRENCY, DENOMINATION, FORM, CERTAIN DEFINITIONS (§ 1)**  
**WÄHRUNG, STÜCKELUNG, FORM, DEFINITIONEN (§ 1)**

**Currency and Denomination**  
**Währung und Stückelung**

Specified Currency <i>Festgelegte Währung</i>	euro (" <b>EUR</b> ") <i>Euro ("<b>EUR</b>")</i>
Aggregate Principal Amount <i>Gesamtnennbetrag</i>	EUR 25,000,000 EUR 25.000.000
Aggregate Principal Amount in words <i>Gesamtnennbetrag in Worten</i>	euro twenty five million <i>Euro fünfundzwanzig Millionen</i>
Specified Denomination <i>Festgelegte Stückelung</i>	EUR 200,000 <i>EUR 200.000</i>

**Clearing System**  
**Clearing System**

- Clearstream Banking AG
- Clearstream Banking S.A.
- Euroclear Bank SA/NV (Euroclear)

**Global Note**  
**Globalurkunde**

- Classical Global Note
- New Global Note

**INTEREST (§ 3)****ZINSEN (§ 3)** **Fixed Rate Notes (Option I)****Festverzinsliche Schuldverschreibungen (Option I)**

Rate of Interest <i>Zinssatz</i>	0.120 per cent. <i>per annum</i> 0,120 % <i>per annum</i>
Interest Commencement Date <i>Verzinsungsbeginn</i>	10 July 2020 10. Juli 2020
Fixed Interest Date <i>Festzinstermine</i>	10 July in each year 10. Juli eines jeden Jahres
First Interest Payment Date <i>Erster Zinszahlungstag</i>	10 July 2021 10. Juli 2021

- Initial Broken Amount per Specified Denomination  
*Anfänglicher Bruchteilzinsbetrag je festgelegter Stückelung*
- Fixed Interest Date preceding the Maturity Date  
*Festzinstermine, die dem Fälligkeitstag vorangehen*
- Final Broken Amount per Specified Denomination  
*Abschließender Bruchteilzinsbetrag je festgelegter Stückelung*

 **Floating Rate Notes (Option II)****Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen (Option II)****Interest Payment Dates****Zinszahlungstage**

- Interest Commencement Date  
*Verzinsungsbeginn*
- Specified Interest Payment Dates  
*Festgelegte Zinszahlungstage*
- Specified Interest Period(s)  
*Festgelegte Zinsperiode(n)*

**Business Day Convention****Geschäftstagskonvention**

- Modified Following Business Day Convention  
*Modifizierte-Folgender-Geschäftstag-Konvention*
- FRN Convention (specify period(s))  
*FRN Konvention (Zeitraum angeben)*
- Following Business Day Convention  
*Folgender-Geschäftstag-Konvention*

months  
Monate

**Business Day****Geschäftstag**

- relevant financial centre(s)  
*relevante(s) Finanzzentrum(en)*
- TARGET  
TARGET

**Rate of Interest****Zinssatz**

- EURIBOR  
EURIBOR

- LIBOR Interest Determination Date [first] [second] [relevant financial centre(s)] Business Day  
[prior to commencement] of Interest Period  
*LIBOR Zinsfestlegungstag [erster] [zweiter] [relevante(s) Finanzzentrum(en)] Geschäftstag  
[vor Beginn] der jeweiligen Zinsperiode*

Screen Page  
*Bildschirmseite*

- NIBOR  
*NIBOR*

Screen Page  
*Bildschirmseite*

Margin  
*Marge*

per cent. *per annum*  
% *per annum*

- plus  
*plus*

- minus  
*minus*

**[Minimum] [and] [Maximum] Rate of Interest**  
**[Mindest-] [und] [Höchst-] Zinssatz**

- Minimum Rate of Interest  
*Mindestzinssatz*

per cent. *per annum*  
% *per annum*

- Maximum Rate of Interest  
*Höchstzinssatz*

per cent. *per annum*  
% *per annum*

**Day Count Fraction**  
**Zinstagequotient**

- Actual/Actual (ICMA Rule 251)  
*Actual/Actual (ICMA Regelung 251)*
- annual interest payment (excluding the case of short or long coupons)  
*jährliche Zinszahlung (ausschließlich des Falls von kurzen oder langen Kupons)*
- annual interest payment (including the case of short coupons)  
*jährliche Zinszahlung (einschließlich des Falls von kurzen Kupons)*
- two or more constant interest periods within an interest year (including the case of short coupons)  
*zwei oder mehr gleichbleibende Zinsperioden (einschließlich des Falls von kurzen Kupons)*
- calculation period is longer than one reference period (long coupon)  
*Zinsberechnungszeitraum ist länger als eine Bezugsperiode (langer Kupon)*
- reference period  
*Bezugsperiode*
- Deemed Interest Payment Date  
*Fiktiver Zinszahlungstag*
- Actual/365 (Fixed)
- Actual/360
- 30/360, 360/360 or Bond Basis
- 30E/360 or Eurobond Basis

**PAYMENTS (§ 4)**  
**ZAHLUNGEN (§ 4)**

- relevant financial centre(s)  
*relevante(s) Finanzzentrum(en)*
- TARGET  
 TARGET

**REDEMPTION (§ 5)**  
**RÜCKZAHLUNG (§ 5)**

**Redemption at Maturity**  
**Rückzahlung bei Endfälligkeit**

- Maturity Date 10 July 2025  
*Fälligkeitstag* 10. Juli 2025
- Redemption Month
- Rückzahlungsmonat*

**Early Redemption**  
**Vorzeitige Rückzahlung**

Early Redemption at the Option of the Issuer at Specified Call Redemption Amount(s) No  
*Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin zu festgelegtem(n) Wahlrückzahlungsbetrag/-beträgen (Call)* Nein

- Specified Call Redemption Date(s)  
*festgelegte Wahlrückzahlungstag(e) (Call)*
- Specified Call Redemption Amount(s)  
*festgelegte Wahlrückzahlungsbetrag/-beträge (Call)*

Early Redemption at the Option of the Issuer upon publication of a Transaction Trigger Notice No  
*Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin nach Veröffentlichung einer Transaktions-Mitteilung* Nein

- Trigger Call Redemption Amount  
*Ereignis-Wahl-Rückzahlungsbetrag*
- Transaction Notice Period from [issue date] to [date end of period]  
*Transaktionskündigungsfrist* vom [Begebungstag] bis zum [Datum Ende des Zeitraums]
- Description of transaction in respect of which the Notes are issued for refinancing purposes  
*Beschreibung der Transaktion bezüglich derer die Schuldverschreibungen zu Finanzierungszwecken gegeben wurden*

Early Redemption at the Option of the Issuer at the Early Redemption Amount No  
*Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin zum vorzeitigen Rückzahlungsbetrag* Nein

Early Redemption at the Option of the Issuer at Final Redemption Amount No  
*Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin zum Rückzahlungsbetrag (Call)* Nein

- Interest payment date [number] years after the Interest Commencement Date and each Interest Payment Date thereafter  
*Zinszahlungstag [Zahl] Jahre nach dem Verzinsungsbeginn und an jedem darauf folgenden Zinszahlungstag*

Early Redemption at the Option of a Holder at Specified Put Redemption Amount(s) No  
*Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl des Gläubigers zu festgelegtem(n) Wahlrückzahlungsbetrag/-beträgen (Put)* Nein

- Put Redemption Date(s)  
*Wahlrückzahlungstag(e) (Put)*

- Put Redemption Amount(s)  
*Wahlrückzahlungsbetrag/-beträge (Put)*

**Early Redemption Amount**  
**Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag**

- Higher of Final Redemption Amount and Present Value  
*Rückzahlungsbetrag, oder falls höher, abgezinster Marktwert*

Comparable Benchmark Yield of corresponding  
*Vergleichbare Benchmark Rendite der entsprechenden*

plus [percentage] per cent.  
zuzüglich [Prozentsatz] %

- euro denominated benchmark debt security  
of the Federal Republic of Germany  
*Euro-Referenz-Anleihe der  
Bundesrepublik Deutschland*
- UK government Sterling denominated  
benchmark debt security issued by HM Treasury  
*durch HM Treasury begebenen  
Sterling-Referenzanleihe des Vereinigten Königreichs*
- Swiss franc denominated  
benchmark federal bond of the Swiss Confederation  
*Schweizer Franken-Referenz-Bundesanleihe  
der Schweizerischen Eidgenossenschaft*
- U.S. dollar denominated benchmark  
U.S. Treasury debt security  
*Referenz-U.S. Staatsanleihe  
(US Treasury debt security) in U.S. Dollar*

Screen Page

[Screen Page] as of

[relevant time in relevant financial centre]

*Bildschirmseite*

[Bildschirmseite] gegen

[relevante Zeit in relevantem Finanzzentrum]

**FISCAL AGENT AND PAYING AGENT (§ 6)**  
**DIE EMISSIONSSTELLE UND DIE ZAHLSTELLE (§ 6)**

Calculation Agent  
*Berechnungsstelle*

Not applicable  
*Nicht anwendbar*

**AMENDMENT OF THE TERMS AND CONDITIONS; HOLDERS' REPRESENTATIVE (§ 11)**  
**ÄNDERUNG DER ANLEIHEBEDINGUNGEN, GEMEINSAMER VERTRETER (§ 11)**

- Applicable  
*Anwendbar*
- Appointment of a Holders' Representative by resolution passed by Holders and not in the Terms and Conditions  
*Bestellung eines gemeinsamen Vertreters der Gläubiger durch Beschluss der Gläubiger und nicht in den Anleihebedingungen*
- Appointment of a Holders' Representative in the Terms and Conditions  
*Bestellung eines gemeinsamen Vertreters der Gläubiger in den Anleihebedingungen*
- Name and address of the Holders' Representative  
*Name und Anschrift des Gemeinsamen Vertreters*
- Not applicable  
*Nicht anwendbar*

**NOTICES (§ 12)**  
**MITTEILUNGEN (§ 12)**

**Place and medium of publication**  
**Ort und Medium der Bekanntmachung**

- Website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu)  
*Internetseite der Luxemburger Wertpapierbörse (www.bourse.lu)*
- Clearing System  
*Clearing System*

**LANGUAGE OF TERMS AND CONDITIONS (§ [14][15])**  
**SPRACHE DER ANLEIHEBEDINGUNGEN (§ [14][15])**

- German and English (German binding)  
*Deutsch und Englisch (deutscher Text maßgeblich)*
- English and German (English binding)  
*Englisch und Deutsch (englischer Text maßgeblich)*
- English only  
*ausschließlich Englisch*
- German only  
*ausschließlich Deutsch*

**Part II. ADDITIONAL DISCLOSURE REQUIREMENTS RELATED TO NOTES**  
**Teil II. ZUSÄTZLICHE ANGABEN BEZOGEN AUF SCHULDVERSCHREIBUNGEN**

**A. Essential information**  
**Grundlegende Angaben**

**Interests of Natural and Legal Persons involved in the Issue/Offer**  
**Interessen von Seiten natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind**

- So far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Notes has an interest material to the offer, except that certain Dealers and their affiliates may be customers of, borrowers from or creditors of the Issuer and its affiliates. In addition, certain Dealers and their affiliates have engaged, and may in the future engage, in investment banking and/or commercial banking transactions with, and may perform services for the Issuer and its affiliates in the ordinary course of business.  
*Nach Kenntnis der Emittentin bestehen bei den an der Emission beteiligten Personen keine Interessen, die für das Angebot bedeutsam sind, außer, dass bestimmte Platzeure und mit ihnen verbundene Unternehmen Kunden von, Kreditnehmer und Gläubiger der Emittentin und mit ihr verbundene Unternehmen sein können. Außerdem sind bestimmte Platzeure an Investment Banking-Transaktionen und/oder Commercial Banking-Transaktionen mit der Emittentin beteiligt, oder könnten sich in Zukunft daran beteiligen, und könnten im gewöhnlichen Geschäftsverkehr Dienstleistungen für die Emittentin und mit ihr verbundene Unternehmen erbringen.*
- Other interest (specify)  
*Andere Interessen (angeben)*

**Reasons for the offer and use of proceeds**

In accordance with Henkel's Plastic Waste Reduction Framework dated June 2020, an amount equivalent to the net proceeds of the Notes will be allocated, in part or in full, to finance new eligible environmental/social expenditures ("**Eligible Green/Social Projects**") and/or to refinance existing Eligible Green/Social Projects.

**Gründe für das Angebot und Verwendung der Erträge**

*In Übereinstimmung mit Henkels 'Plastic Waste Reduction Framework' von Juni 2020 wird ein dem Nettobetrag der Erträge der Schuldverschreibungen entsprechender Betrag zur vollständigen oder teilweisen Finanzierung von neuen förderfähigen Umwelt-/Sozialausgaben ("**Förderfähige Grüne/Soziale Projekte**") und /oder zur Refinanzierung bestehender Förderfähiger Grüner/Sozialer Projekte zugewiesen.*

Estimated net proceeds <i>Geschätzter Nettobetrag der Erträge</i>	EUR 24,943,750 EUR 24.943.750
Estimated total expenses of the issue <i>Geschätzte Gesamtkosten der Emission</i>	

**Eurosystem eligibility****EZB-Fähigkeit**

Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility <i>Soll in EZB-fähiger Weise gehalten werden</i>	No Nein
--	------------

Whilst the designation is specified as "no" at the date of these Final Terms, should the Eurosystem eligibility criteria be amended in the future such that the Notes are capable of meeting them the Notes in the case of an NGN may then be deposited with one of the ICSDs as common safekeeper. Note that this does not necessarily mean that the Notes will then be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intra day credit operations by the Eurosystem at any time during their life. Such recognition will depend upon the ECB being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met.

*Auch wenn die Bezeichnung mit Datum dieser Endgültigen Bedingungen "nein" lautet, sollten die Zulassungskriterien des Eurosystems sich zukünftig dergestalt ändern, dass die Schuldverschreibungen diese erfüllen können, könnten die Schuldverschreibungen im Fall einer NGN dann bei einem der ICSDs als gemeinsamen Verwahrer verwahrt werden. Es wird darauf hingewiesen, dass dies jedoch nicht notwendigerweise bedeutet, dass die Schuldverschreibungen dann zu irgendeinem Zeitpunkt während ihrer Laufzeit als zulässige Sicherheiten für die Zwecke der Geldpolitik oder für Innertageskredite des Eurosystems anerkannt werden. Eine solche Anerkennung ist abhängig davon, ob die Zulassungskriterien des Eurosystems erfüllt sind.*

**B. Information concerning the securities to be offered/admitted to trading**  
**Informationen über die anzubietenden bzw. zum Handel zuzulassenden Wertpapiere**

**Securities Identification Numbers****Wertpapier-Kenn-Nummern**

Common Code <i>Common Code</i>	220277496 220277496
ISIN Code <i>ISIN Code</i>	XS2202774969 XS2202774969
German Securities Code <i>Deutsche Wertpapier-Kenn-Nummer (WKN)</i>	A289X0 A289X0
Any other securities number <i>Sonstige Wertpapierkennnummer</i>	



**Historic Interest Rates and further performance as well as volatility**  
**Zinssätze der Vergangenheit und künftige Entwicklungen sowie ihre Volatilität**

Details of historic [EURIBOR][LIBOR][NIBOR] rates and the further performance as well as their volatility can be obtained from  
*Einzelheiten zu vergangenen [EURIBOR][LIBOR][NIBOR] Sätzen und Informationen über künftige Entwicklungen sowie ihre Volatilität können abgerufen werden unter*

Not applicable

Nicht anwendbar

Description of any market disruption or settlement disruption events that effect the [EURIBOR][LIBOR][NIBOR] rates  
*Beschreibung etwaiger Ereignisse, die eine Störung des Marktes oder der Abrechnung bewirken und die [EURIBOR][LIBOR][NIBOR] Sätze beeinflussen*

Not applicable

Nicht anwendbar

**Yield to final maturity**  
**Rendite bei Endfälligkeit**

0.165 per cent. per annum  
 0,165 % per annum

Representation of debt security holders including an identification of the organisation representing the investors and provisions applying to such representation. Indication of where the public may have access to the contracts relation to these forms of representation  
*Vertretung der Schuldtitelinhaber unter Angabe der die Anleger vertretenden Organisation und der für diese Vertretung geltenden Bestimmungen. Angabe des Ortes, an dem die Öffentlichkeit die Verträge, die diese Repräsentationsformen regeln, einsehen kann*

Not applicable

Nicht anwendbar

**Resolutions, authorisations and approvals by virtue of which the Notes will be created**  
**Beschlüsse, Ermächtigungen und Genehmigungen, welche die Grundlage für die Schaffung der Schuldverschreibungen bilden**

**C. Terms and conditions of the offer**  
**Bedingungen und Konditionen des Angebots**

**C.1 Conditions, offer statistics, expected timetable and actions required to apply for the offer**  
**Angebotsstatistiken, erwarteter Zeitplan und erforderliche Maßnahmen für die Antragstellung**

Not applicable

Nicht anwendbar

Conditions to which the offer is subject  
*Bedingungen, denen das Angebot unterliegt*

Total amount of the offer; if the amount is not fixed, description of the arrangements and time for announcing to the public the definitive amount of the offer  
*Gesamtsumme der des Angebots wenn die Summe nicht feststeht, Beschreibung der Vereinbarungen und des Zeitpunkts für die Ankündigung des endgültigen Angebotsbetrags an das Publikum*

Time period, including any possible amendments, during which the offer will be open and description of the application process  
*Frist – einschließlich etwaiger Änderungen – während der das Angebot vorliegt und Beschreibung des Prozesses für die Umsetzung des Angebots*

A description of the possibility to reduce subscriptions and the manner for refunding excess amount paid by applicants  
*Beschreibung der Möglichkeit zur Reduzierung der Zeichnungen und der Art und Weise der Erstattung des zu viel gezahlten Betrags an die Zeichner*

Details of the minimum and/or maximum amount of application (whether in number of notes or aggregate amount to invest)  
*Einzelheiten zum Mindest- und/oder Höchstbetrag der Zeichnung entweder in Form der Anzahl der Schuldverschreibungen oder des aggregierten zu investierenden Betrags)*

Method and time limits for paying up the notes and for delivery of the notes  
*Methode und Fristen für die Bedienung der Wertpapiere und ihre Lieferung*

Manner and date in which results of the offer are to be made public  
*Art und Weise und Termin, auf die bzw. an dem die Ergebnisse des Angebots offen zu legen sind*

The procedure for the exercise of any right of pre-emption, the negotiability of subscription rights and the treatment of subscription rights not exercised.  
*Verfahren für die Ausübung eines etwaigen Vorzugsrechts, die Marktfähigkeit der Zeichnungsrechte und die Behandlung der nicht ausgeübten Zeichnungsrechte*

#### **C.2 Plan of distribution and allotment**

##### ***Plan für die Aufteilung der Wertpapiere und deren Zuteilung***

**Not applicable  
 Nicht anwendbar**

If the Offer is being made simultaneously in the markets of two or more countries and if a tranche has been or is being reserved for certain of these, indicate such tranche  
*Erfolgt das Angebot gleichzeitig auf den Märkten zweier oder mehrerer Länder und wurde/ wird eine bestimmte Tranche einigen dieser Märkte vorbehalten, Angabe dieser Tranche*

Process for notification to applicants of the amount allotted and indication whether dealing may begin before notification is made  
*Verfahren zur Meldung des den Zeichnern zugeteilten Betrags und Angabe, ob eine Aufnahme des Handels vor dem Meldeverfahren möglich ist*

#### **C.3 Pricing**

##### ***Kursfeststellung***

**Not applicable  
 Nicht anwendbar**

Expected price at which the Notes will be offered  
*Preis zu dem die Schuldverschreibungen voraussichtlich angeboten werden*

Amount of expenses and taxes charged to the subscriber / purchaser  
*Kosten/Steuern, die dem Zeichner/Käufer in Rechnung gestellt werden*

#### **C.4 Placing and underwriting**

##### ***Platzierung und Emission***

**Not applicable  
 Nicht anwendbar**

Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer and, to the extent known to the Issuer or the offeror, or the placers in the various countries where the offer takes place  
*Name und Anschrift des Koordinator/der Koordinatoren des globalen Angebots oder einzelner Teile des Angebots – sofern der Emittentin oder dem Anbieter bekannt – in den einzelnen Ländern des Angebots*

##### **Method of distribution**

##### ***Vertriebsmethode***

- Non-syndicated  
*Nicht syndiziert*
- Syndicated  
*Syndiziert*

**Subscription Agreement**  
**Übernahmevertrag**

Date of Subscription Agreement  
*Datum des Übernahmevertrages*

Material features of the Subscription Agreement  
*Hauptmerkmale des Übernahmevertrages*

**Management Details including form of commitment**

***Einzelheiten bezüglich des Bankenkonsortiums einschließlich der Art der Übernahme***

Dealer / Management Group (specify)  
*Platzeur / Bankenkonsortium (angeben)*

HSBC Bank plc  
 8 Canada Square  
 London, E14 5HQ  
 United Kingdom

Firm commitment  
*Feste Zusage*

No firm commitment / best efforts arrangements  
*Ohne feste Zusage / zu den bestmöglichen Bedingungen*

**Commissions**  
***Provisionen***

Management/Underwriting Commission (specify)  
*Management- und Übernahme provision (angeben)*

0.225 per cent. of the aggregate principal amount  
*0,225 % des Gesamtnennbetrags*

Selling Concession (specify)  
*Verkaufsprovision (angeben)*

**Prohibition of Sales to EEA Retail Investors**  
***Verbot des Verkaufs an EWR Privatanleger***

**Not applicable**  
***Nicht anwendbar***

**Stabilising Dealer(s)/Manager(s)**  
***Kursstabilisierende(r) Platzeur(e)/Manager***

None  
*Keiner*

**D. Listing and admission to trading**  
***Börsenzulassung und Notierungsaufnahme***

No  
*Nein*

Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange  
*Regulierter Markt der Luxemburger Wertpapierbörse*

Professional segment of the Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange  
*Professionelles Segment des Regulierten Marktes der Luxemburger Wertpapierbörse*

**Date of admission**  
***Datum der Zulassung***

Estimate of the total expenses related to admission to trading  
*Geschätzte Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel*

All regulated markets or equivalent markets on which, to the knowledge of the Issuer, notes of the same class of the notes to be offered or admitted to trading are already admitted to trading

*Angabe sämtlicher regulierter oder gleichwertiger Märkte, auf denen nach Kenntnis der Emittentin Schuldverschreibungen der gleichen Wertpapierkategorie, die zum Handel angeboten oder zugelassen werden sollen, bereits zum Handel zugelassen sind*

Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange  
*Regulierter Markt der Luxemburger Wertpapierbörse*

Professional segment of the Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange  
*Professionelles Segment des Regulierten Marktes der Luxemburger Wertpapierbörse*

**Issue Price** 100.00 per cent.  
**Ausgabepreis** 100,00 %

Name and address of the entities which have a firm commitment to act as intermediaries in secondary trading, providing liquidity through bid and offer rates and description of the main terms of their commitment Not applicable

*Name und Anschrift der Institute, die aufgrund einer festen Zusage als Intermediäre im Sekundärhandel tätig sind und Liquidität mittels Geld- und Briefkursen erwirtschaften, und Beschreibung der Hauptbedingungen der Zusagevereinbarung* Nicht anwendbar

**E. Additional Information**  
**Zusätzliche Informationen**

**Rating** No  
**Rating** Nein

**F. Information to be provided regarding the consent by the Issuer or person responsible for drawing up the Prospectus**

**Zur Verfügung zu stellende Informationen über die Zustimmung des Emittenten oder der für die Erstellung des Prospekts zuständigen Person**

Offer period during which subsequent resale or final placement of the Notes by Dealers and/or further financial intermediaries can be made Not applicable

*Angebotsfrist, während derer die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung von Wertpapieren durch die Platzeure oder weitere Finanzintermediäre erfolgen kann* Nicht anwendbar

**THIRD PARTY INFORMATION**  
**INFORMATIONEN VON SEITEN DRITTER**

With respect to any information included herein and specified to be sourced from a third party (i) the Issuer confirms that any such information has been accurately reproduced and as far as the Issuer is aware and is able to ascertain from information available to it from such third party, no facts have been omitted the omission of which would render the reproduced information inaccurate or misleading and (ii) the Issuer has not independently verified any such information and accepts no responsibility for the accuracy thereof.

*Hinsichtlich der hierin enthaltenen und als solche gekennzeichneten Informationen von Seiten Dritter gilt Folgendes: (i) Die Emittentin bestätigt, dass diese Informationen zutreffend wiedergegeben worden sind und – soweit es der Emittentin bekannt ist und sie aus den von diesen Dritten zur Verfügung gestellten Informationen ableiten konnte – keine Fakten weggelassen wurden, deren Fehlen die reproduzierten Informationen unzutreffend oder irreführend gestalten würden; (ii) die Emittentin hat diese Informationen nicht selbständig überprüft und übernimmt keine Verantwortung für ihre Richtigkeit.*

HENKEL AG & CO. KGAA

\_\_\_\_\_  
 Marco Swoboda

\_\_\_\_\_  
 Heinz Nicolas