

Henkel Bilanzpressekonferenz

Nachhaltig Werte schaffen

Hans Van Bylen, Carsten Knobel, Kathrin Menges

Düsseldorf, 23. Februar 2017

| Disclaimer

Diese Information enthält zukunftsbezogene Aussagen, die auf den gegenwärtigen Annahmen und Einschätzungen der Unternehmensleitung der Henkel AG & Co. KGaA beruhen. Mit der Verwendung von Worten wie erwarten, beabsichtigen, planen, vorhersehen, davon ausgehen, glauben, schätzen und ähnlichen Formulierungen werden zukunftsgerichtete Aussagen gekennzeichnet. Diese Aussagen sind nicht als Garantien dafür zu verstehen, dass sich diese Erwartungen auch als richtig erweisen. Die zukünftige Entwicklung sowie die von der Henkel AG & Co. KGaA und ihren Verbundenen Unternehmen tatsächlich erreichten Ergebnisse sind abhängig von einer Reihe von Risiken und Unsicherheiten und können daher wesentlich von den zukunftsbezogenen Aussagen abweichen. Verschiedene dieser Faktoren liegen außerhalb des Einflussbereichs von Henkel und können nicht präzise vorausgeschätzt werden, wie z.B. das künftige wirtschaftliche Umfeld sowie das Verhalten von Wettbewerbern und anderen Marktteilnehmern. Eine Aktualisierung der zukunftsbezogenen Aussagen ist weder geplant noch übernimmt Henkel hierzu eine gesonderte Verpflichtung.

| Agenda

1 | **Erfolgreiche Entwicklung 2016**

2 | Starke finanzielle Performance

3 | Führend in Nachhaltigkeit

4 | Ambitionierterer Ausblick

| 2016: Starke Performance in herausforderndem Umfeld

Umsatz

18,7 Mrd. €

Bereinigtes EBIT

3,2 Mrd. €

Bereinigtes EPS-Wachstum

+9,8%

Org. Umsatzwachstum

+3,1%

Bereinigte EBIT-Marge

16,9%

Dividendensteigerung¹

+10,2%

¹ Vorschlag an die Aktionäre für die Hauptversammlung am 6. April 2017

| Starkes profitables Wachstum im Jahr 2016



- Starke Performance, getragen von allen Unternehmensbereichen und Regionen
- Gutes organisches Umsatzwachstum: stark in Wachstumsmärkten, positiv in reifen Märkten
- Sehr starker Anstieg der bereinigten EBIT-Marge
- Hohes einstelliges Wachstum des bereinigten Ergebnisses je Vorzugsaktie
- Closing der Akquisition von The Sun Products Corporation im dritten Quartal 2016, zehn Wochen nach Signing
- Henkel 2020+: neue Ambition und strategische Prioritäten vorgestellt

| Weiterhin herausforderndes Umfeld

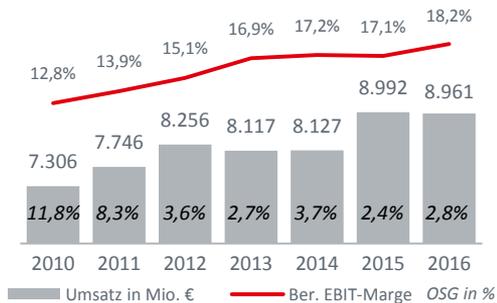
- Geopolitische Instabilität und makroökonomische Volatilität in einigen Ländern
- Globales BIP-Wachstum auf moderatem Niveau
- Anhaltende negative Wechselkurseffekte in wichtigen Währungen
- Volatile Rohstoffmärkte
- Verstärkter Promotions- und Preisdruck in den Konsumentengeschäften

| Adhesive Technologies

Weiteres profitables Wachstum

Adhesive Technologies

LOCTITE
TECHNOMELT
BONDERITE



Umsatz

- Gutes organisches Umsatzwachstum
- Getragen von allen Geschäftsfelder
- Wachstumsmärkte stark, reife Märkte auf Vorjahresniveau

Ergebnis

- Hervorragende Steigerung der bereinigten EBIT-Marge auf neuen Höchstwert
- ROCE über dem Vorjahresniveau

| Adhesive Technologies

Highlights



Automobilindustrie

Sehr starkes Wachstum mit Herstellern und Zulieferern
Hocheffektive Lösungen für Leichtbau und E-Mobilität

Verpackungsindustrie

Marktanteilsgewinne über alle Segmente hinweg
Erfolgreiche Innovationen für höhere „Convenience“ und Lebensmittelsicherheit



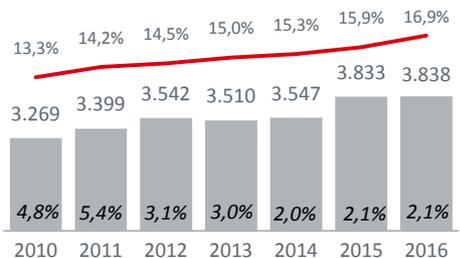
Elektronikindustrie

Anhaltendes Wachstum bei Lösungen zur Wärmeleitung
Innovationen zur Leistungssteigerung von Unterhaltungs- und Automobil-elektronik

| Beauty Care

Weiteres profitables Wachstum

Beauty Care



■ Umsatz in Mio. € — Ber. EBIT-Marge OSG in %

Umsatz

- Gutes organisches Umsatzwachstum
- Getragen von beiden Geschäftsfeldern
- Wachstumsmärkte sehr stark, reife Märkte leicht unter Vorjahresniveau

Ergebnis

- Hervorragende Steigerung der bereinigten EBIT-Marge auf neuen Höchstwert
- ROCE unter dem Vorjahresniveau, bedingt durch Akquisitionen

Beauty Care Highlights



Körperpflege

Nutzung erfolgreicher Konzepte
über Marken und Regionen hinweg
Fa und Dial mit weiteren
Marktanteilsgewinnen



Nordamerika

Starkes Wachstum im Einzelhandel
getrieben durch Haar- und Körper-
pflegegeschäft
Weiterer Ausbau der Mega-Marke
Schwarzkopf bei Haarcolorationen



Friseurgeschäft

Anhaltendes Wachstum
Getrieben durch Innovationen
von Schwarzkopf sowie erfolgreich
integrierte US-Marken

| Laundry & Home Care

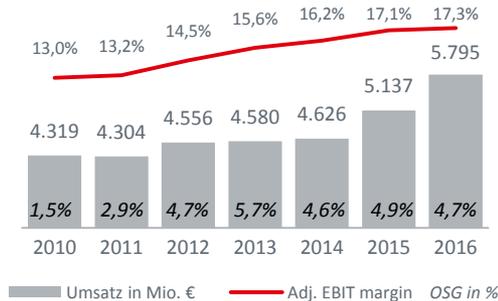
Weiteres profitables Wachstum

Laundry & Home Care

Persil



Purex



Umsatz

- Gutes organisches Umsatzwachstum
- Getragen von beiden Geschäftsfeldern
- Wachstumsmärkte mit sehr starkem, reife Märkte mit gutem Wachstum

Ergebnis

- Gute Steigerung der bereinigten EBIT-Marge auf neuen Höchstwert
- ROCE unter dem Vorjahresniveau, bedingt durch Akquisitionen

| Laundry & Home Care Highlights



Nordamerika

Anhaltendes Wachstum dank sehr starkem Waschmittelgeschäft

Weiterer erfolgreicher Ausbau von Persil ProClean

Somat phosphatfrei

Nachhaltige Innovation: 100% Leistung ohne Phosphate

Sehr starkes Kategorie-Wachstum dank Einführung in 30 Ländern



Afrika/Nahost

Sehr starkes Wachstum, vor allem durch Handgeschirrspülmittel

Relaunch von „Pril 100 Lemons Power“ treibt zweistelliges Markenwachstum

| Akquisition von The Sun Products Corporation

Zweitgrößter Zukauf in der Unternehmensgeschichte

- Meilenstein für Henkel in Nordamerika
- Nr. 2 im nordamerikanischen Waschmittelmarkt
- Portfolio von etablierten & erfolgreichen Marken
- Stärke eines gemeinsamen Teams nutzen
- Gute Fortschritte bei der Integration



| Finanzziele für das Geschäftsjahr 2016 erreicht

	Ausblick 2016*	2016	
Organisches Umsatzwachstum	2 - 4% Alle Unternehmensbereiche in dieser Bandbreite	3,1% Alle Unternehmensbereiche in oder oberhalb dieser Bandbreite	✓
Umsatzanteil der Wachstumsmärkte	Leichter Rückgang	Leichter Rückgang	
Bereinigte EBIT-Marge	>16,5% Alle Unternehmensbereiche über Vorjahresniveau	16,9% Alle Unternehmensbereiche über Vorjahresniveau	✓
Bereinigtes EPS-Wachstum	8 - 11%	9,8%	✓

* Angepasst am 11. August 2016

| Agenda

1 | Erfolgreiche Entwicklung 2016

2 | Starke finanzielle Performance

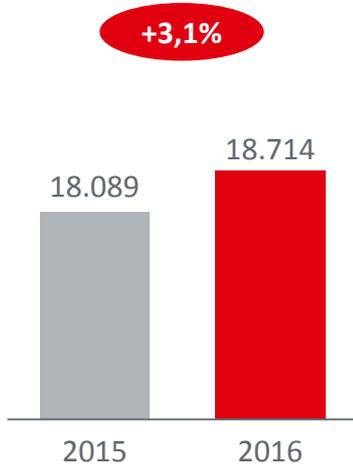
3 | Führend in Nachhaltigkeit

4 | Ambitionierterer Ausblick

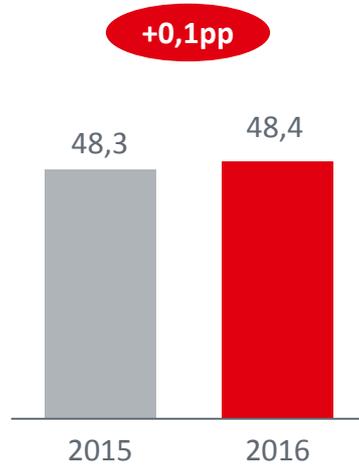
Hohe Ergebnisqualität

Finanzkennzahlen 2016 – Geschäftsjahr

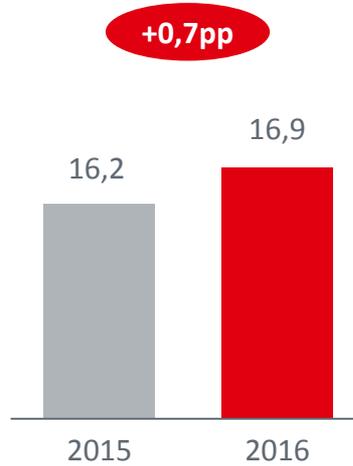
Umsatz in Mio. €, org.
Umsatzwachstum in %



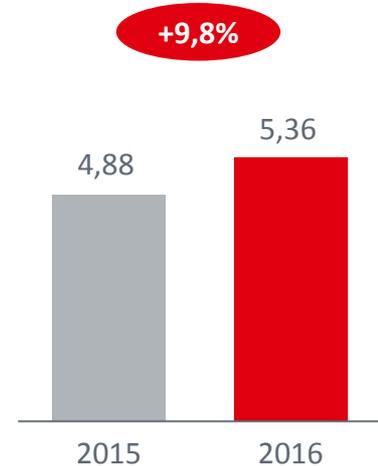
Ber. Bruttomarge in %



Ber. EBIT-Marge in %



Ber. Ergebnis
je Vz-Aktie in €

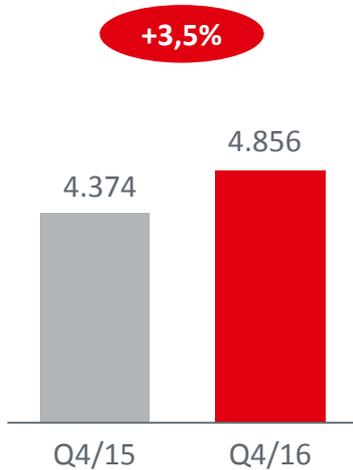


Höchstwerte bei Umsatz, Profitabilität und Ergebnis je Aktie

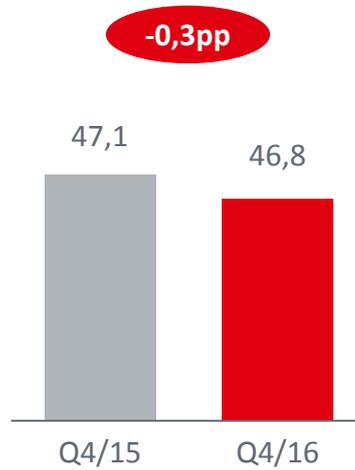
Hohe Ergebnisqualität

Finanzkennzahlen 2016 – Q4

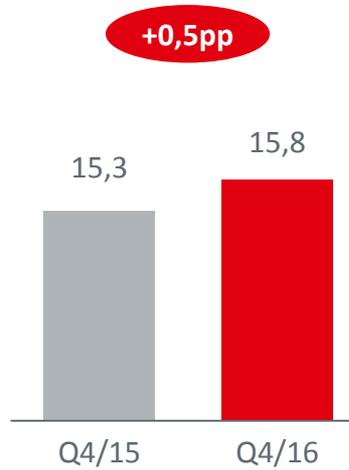
Umsatz in Mio. €, org.
Umsatzwachstum in %



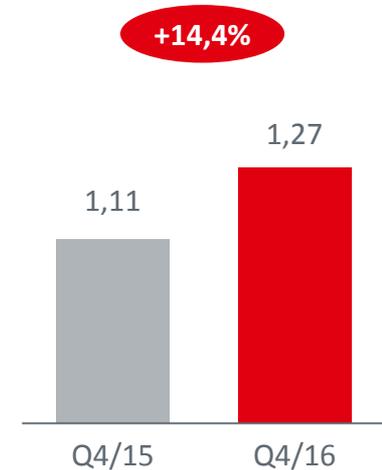
Ber. Bruttomarge in %



Ber. EBIT-Marge in %



Ber. Ergebnis
je Vz-Aktie in €

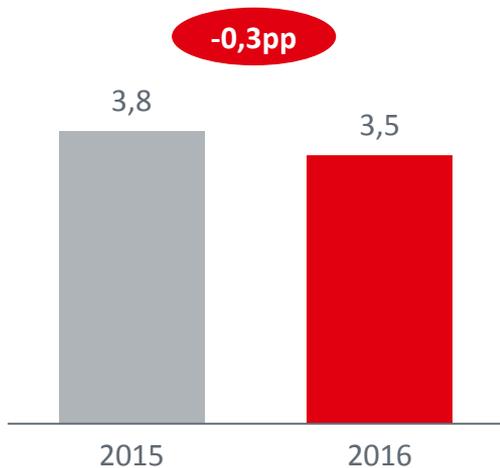


Q4 2016 mit starkem Beitrag zu den Ergebnissen des Geschäftsjahres

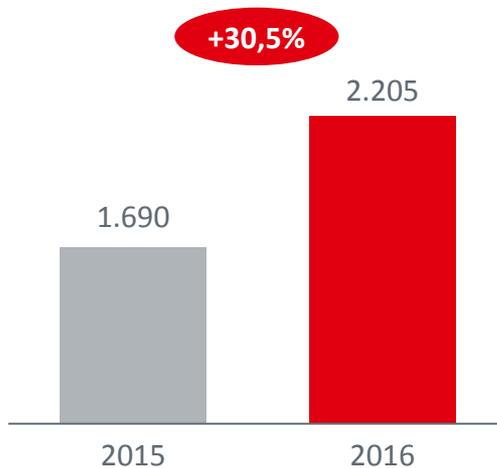
Diszipliniertes NUV-Management & starke Cash-Generierung

Finanzkennzahlen 2016 – Geschäftsjahr

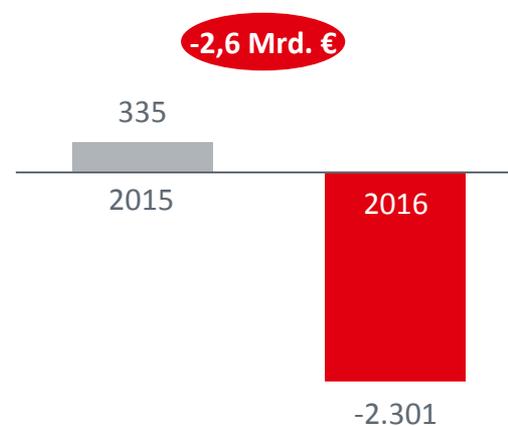
NUV in % vom Umsatz



Free Cashflow in Mio. €

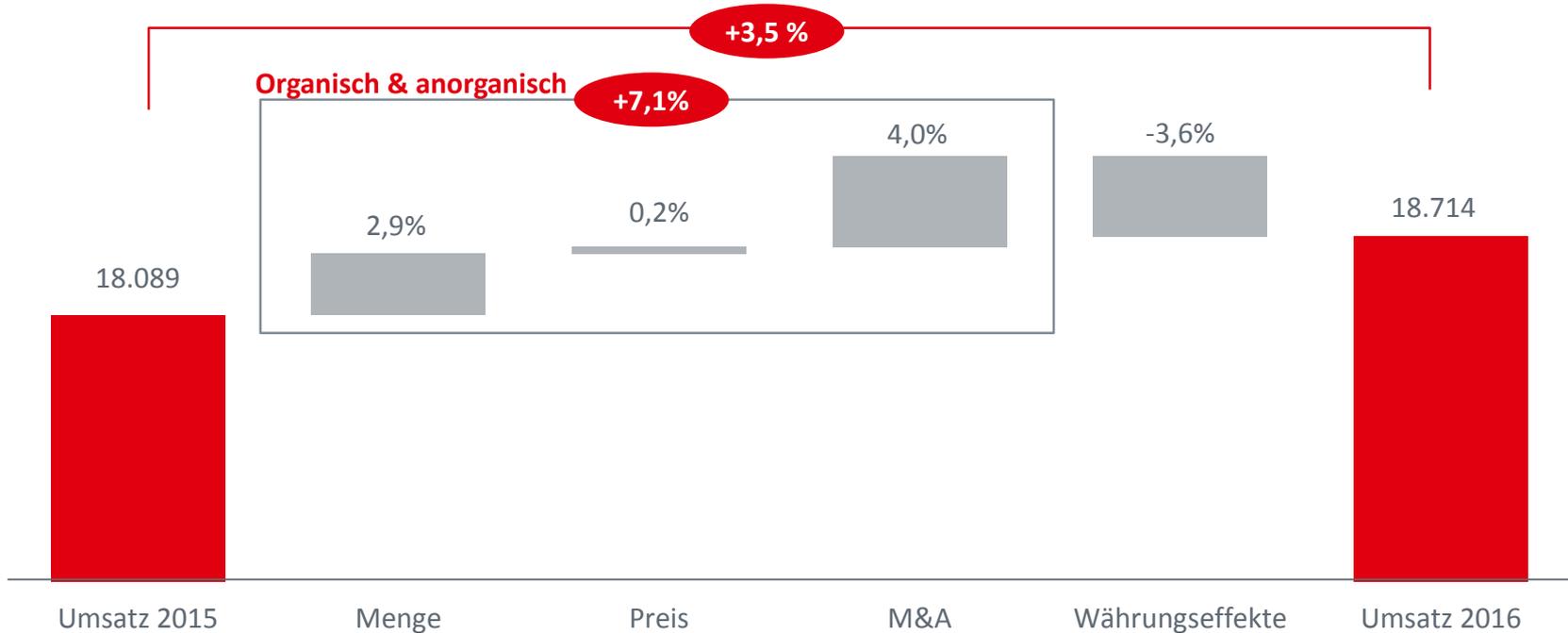


Nettofinanzposition in Mio. €



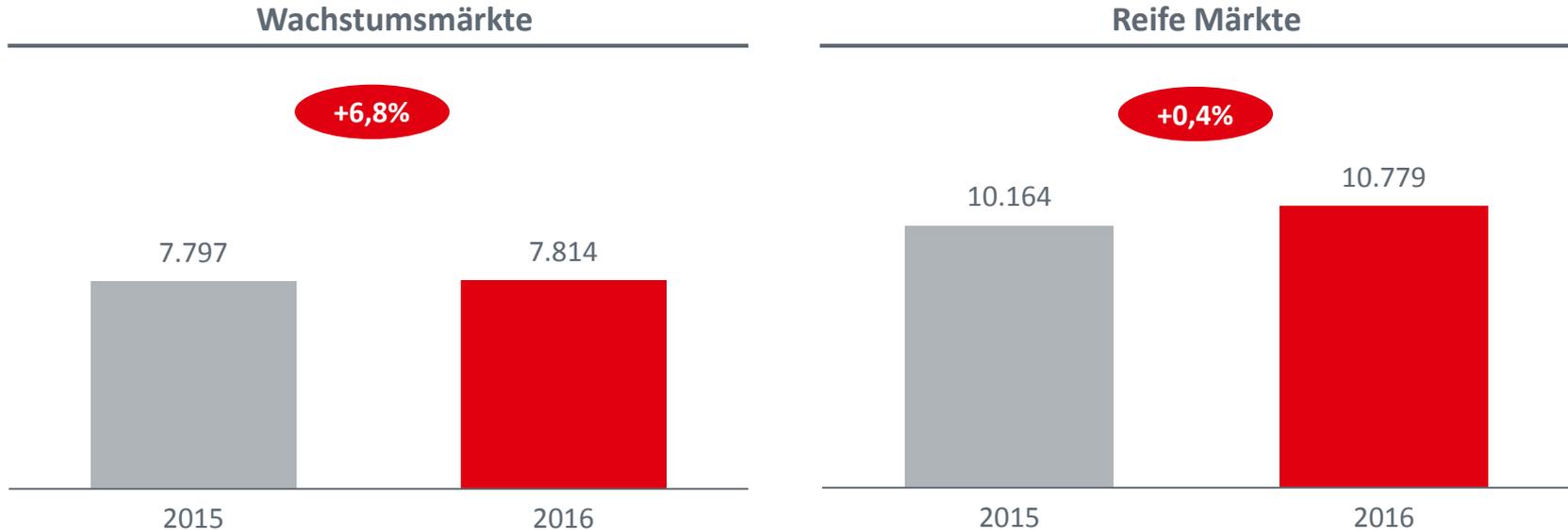
| Sehr starkes organisches & anorganisches Umsatzwachstum

in Mio. €, Veränderungen in %



Starkes organisches Umsatzwachstum in Wachstumsmärkten

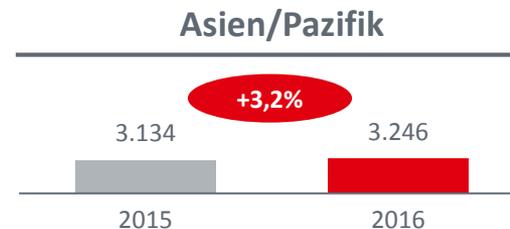
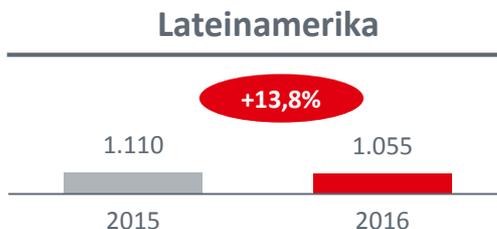
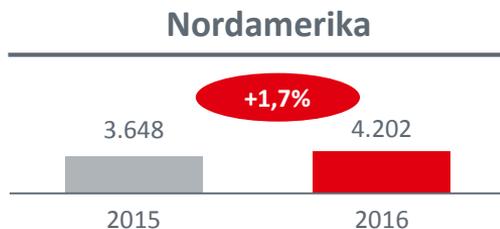
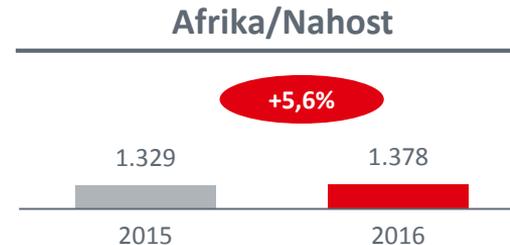
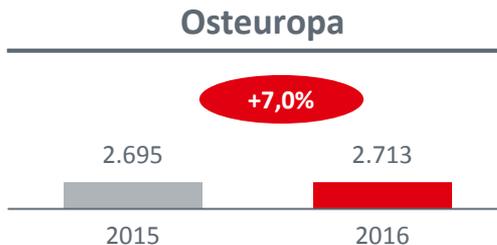
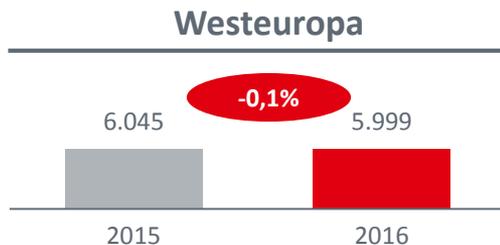
in Mio. €, organisches Umsatzwachstum in %



Umsatzanteil der Wachstumsmärkte bei 42 Prozent

| Gute Wachstumsentwicklung weltweit

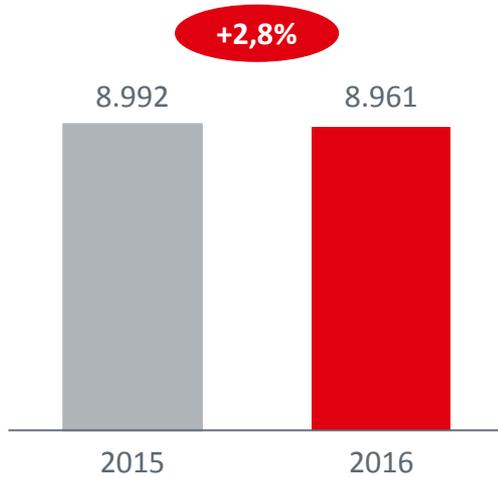
in Mio. €, organisches Umsatzwachstum in %



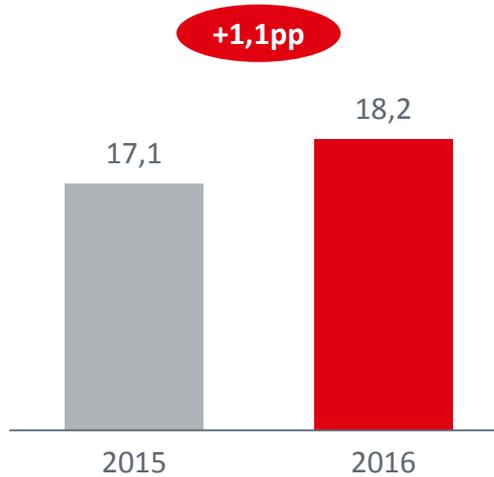
| Adhesive Technologies

Finanzkennzahlen 2016

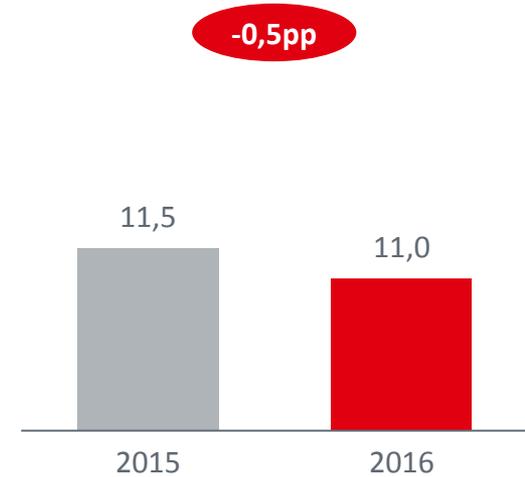
Umsatz in Mio. €,
org. Umsatzwachstum in %



Bereinigte EBIT-Marge in %



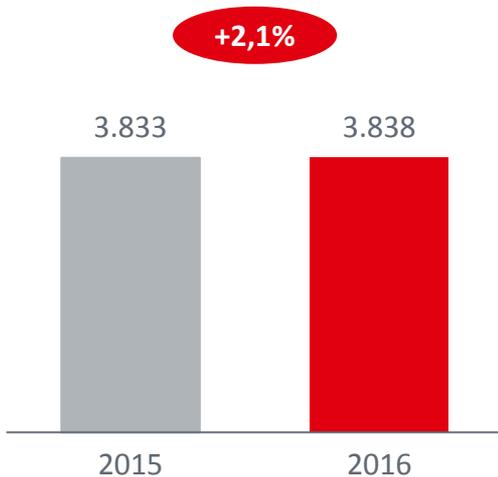
NUV in % vom Umsatz



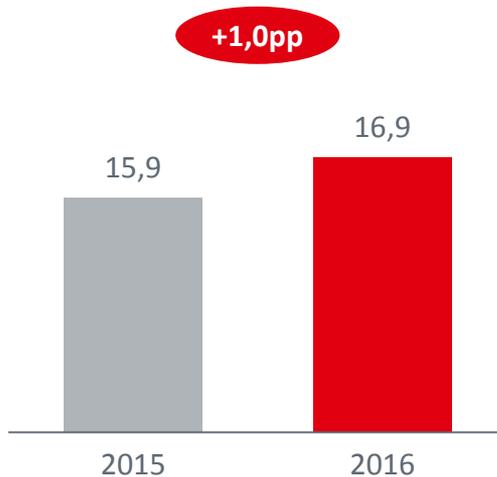
| Beauty Care

Finanzkennzahlen 2016

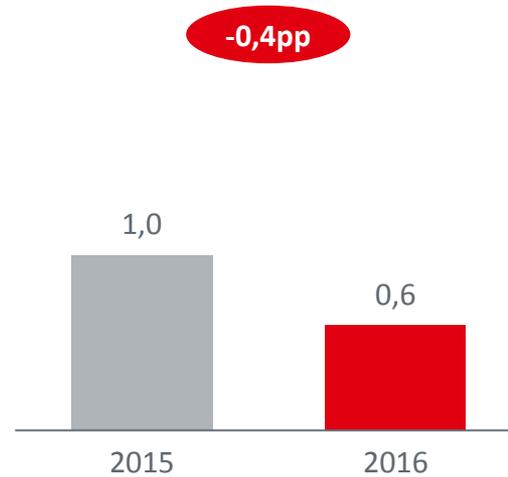
Umsatz in Mio. €,
org. Umsatzwachstum in %



Bereinigte EBIT-Marge in %



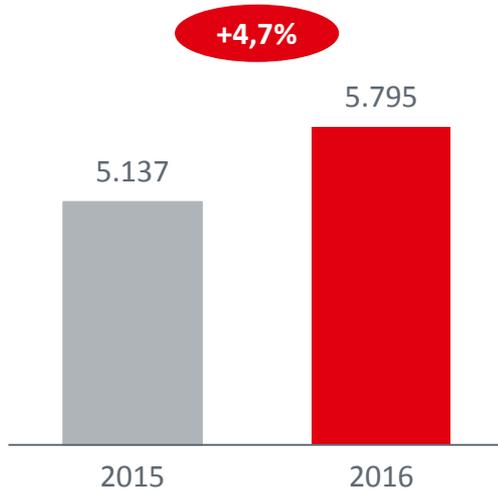
NUV in % vom Umsatz



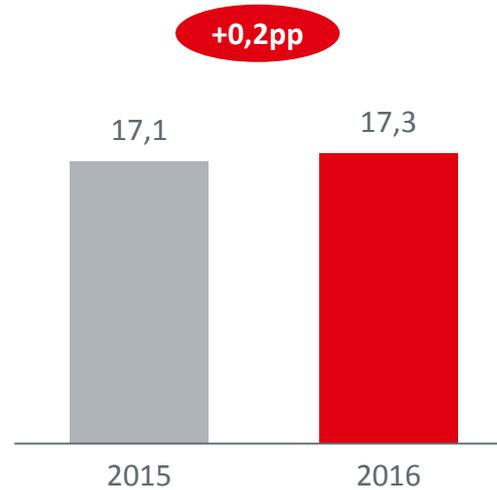
| Laundry & Home Care

Finanzkennzahlen 2016

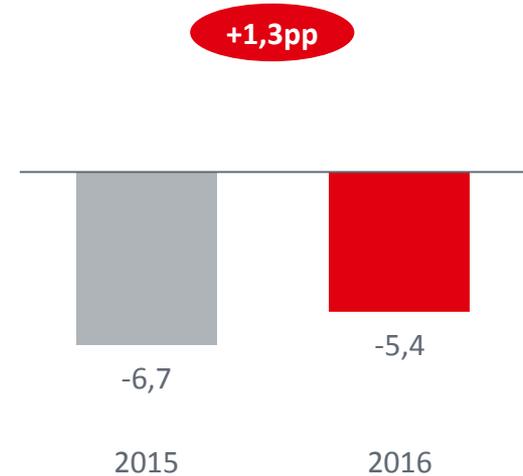
Umsatz in Mio. €,
org. Umsatzwachstum in %



Bereinigte EBIT-Marge in %

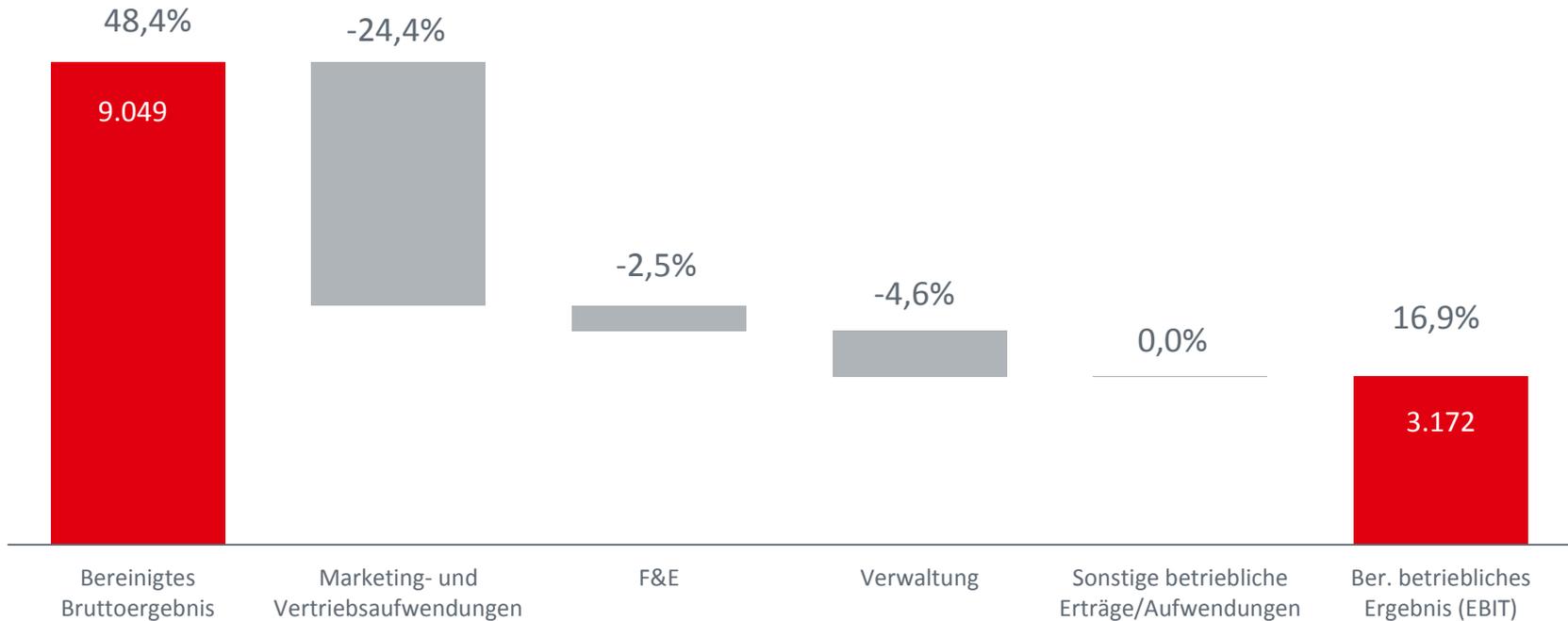


NUV in % vom Umsatz



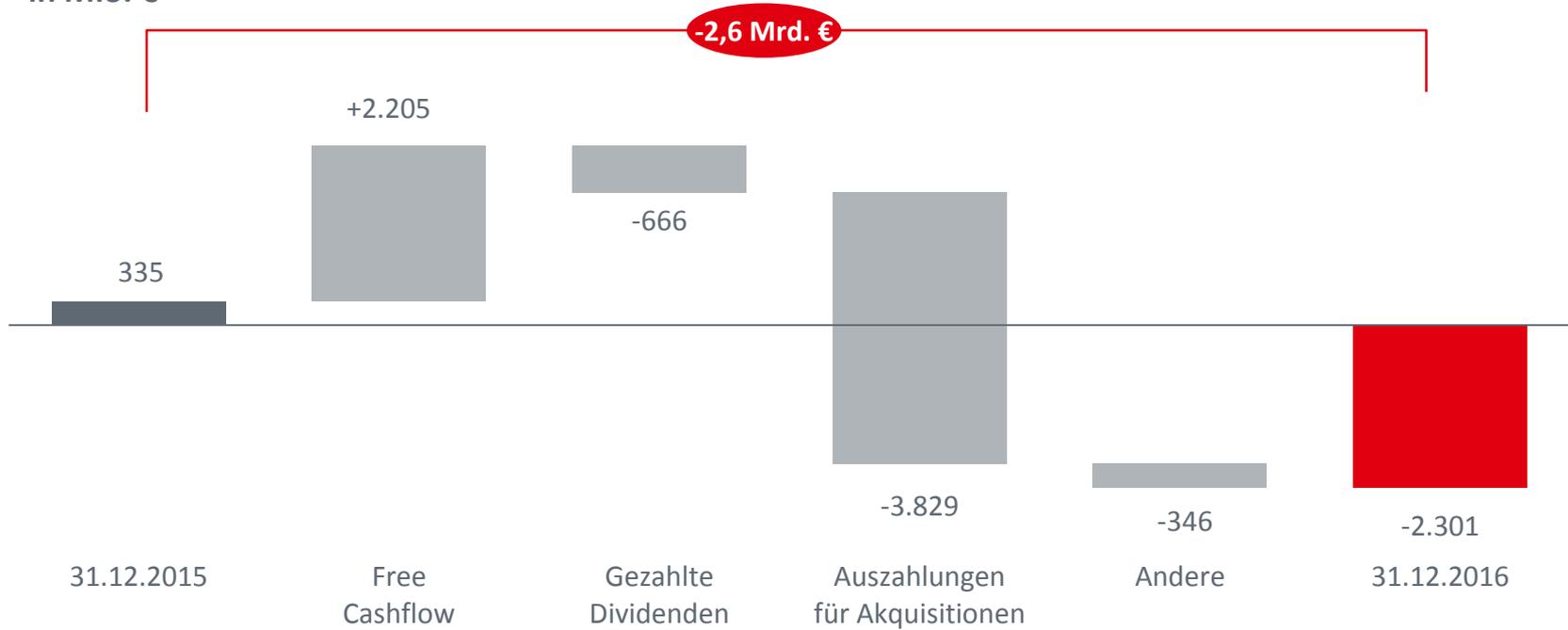
| Sehr starker Anstieg der bereinigten EBIT-Marge

in Mio. €, % vom Umsatz



| Nettofinanzposition

in Mio. €



Hervorragende Wertschöpfung

Verwendung der Barmittel im Jahr 2016

CapEx



Investitionen
von 543 Mio. Euro

Akquisitionen



3,8 Mrd. Euro
investiert

Dividenden



Ausschüttung
von 666 Mio. Euro

CapEx: 543 Mio. Euro im Jahr 2016

Investitionen in Wachstum – „in der Region für die Region“

Adhesive Technologies



Asien/Pazifik

Erweiterung des Multi-
Technologie-Werks in China

Beauty Care



Osteuropa

Werksmodernisierung und
-erweiterung in Russland

Laundry & Home Care



Westeuropa

Erweiterung des Hochregal-
lagers in Deutschland

| Akquisitionen: 3,8 Mrd. Euro im Jahr 2016

Überzeugende Akquisitionen

Adhesive Technologies



Alfa
listo

Beauty Care



PERT

Laundry & Home Care

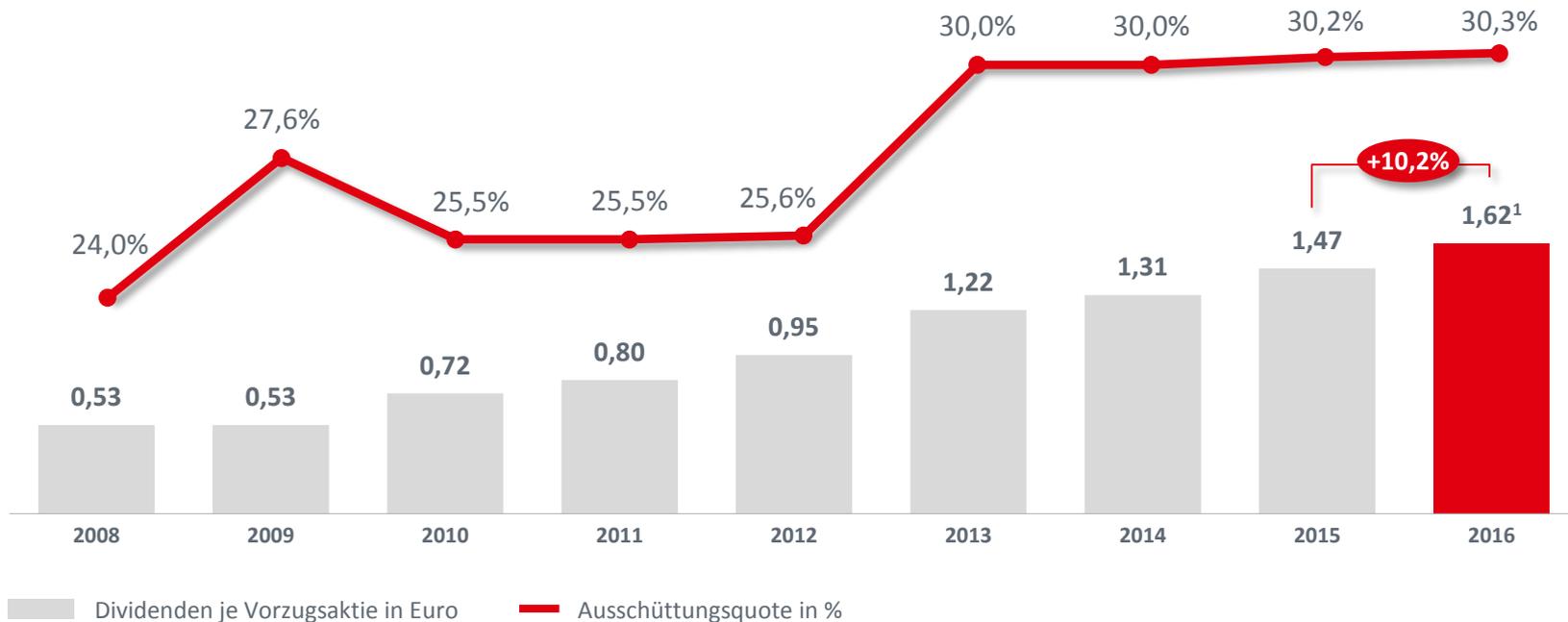


Sun
Products Corporation

| Marktpositionen über Unternehmensbereiche und Regionen hinweg stärken

Dividenden: 666 Mio. Euro im Jahr 2016

30,3% Ausschüttungsquote¹ im Geschäftsjahr 2017



¹ Vorschlag an die Aktionäre für die Hauptversammlung am 6. April 2017

| Agenda

1 | Erfolgreiche Entwicklung 2016

2 | Starke finanzielle Performance

3 | Führend in Nachhaltigkeit

4 | Ambitionierterer Ausblick

Starkes Fundament

Ausgezeichnete Performance und führende Positionen

Erreicht 2016 Ziele 2020

	mehr Umsatz pro Tonne Produkt	+8%	+22%
	sicherer pro eine Million Arbeitsstunden	+17%	+40%
	weniger CO ₂ -Emissionen pro Tonne Produkt	-22%	-30%
	weniger Abfall pro Tonne Produkt	-26%	-30%
	weniger Wasser pro Tonne Produkt	-23%	-30%
	Effizienz insgesamt	+42%	+75%



Hohes Engagement unserer Mitarbeiter

Mehr als 10.000 Nachhaltigkeitsbotschafter



- Aktionen an unseren Standorten
- Beiträge zu Gesundheit, Abfall, Wasser und Energie



- Dialog und Zusammenarbeit mit unseren Kunden
- 2016 rund 150 Projekte mit Handelspartnern

Hohes Engagement unserer Mitarbeiter

Vielfältiger Einsatz weltweit für Umwelt und Gesellschaft



- Grundschulprogramm zu Nachhaltigkeit im Haushalt
- Seit 2012 mehr als 80.000 Kinder in 47 Ländern trainiert



- Soziales Engagement für die Gesellschaft
- Ehrenamt und Corporate Volunteering

Beiträge unserer Marken und Technologien

Fortschritte entlang der Wertschöpfungskette



- Alle Geschirrspülmittel von Henkel in Europa phosphatfrei
- Beitrag zur Verringerung der Gewässerbelastung



- Gemeinsame Initiative „BeSmarter“ von Schauma, Fa & Theramed
- Verbraucherbewusstsein für Bedeutung der Anwendung



- Partnerschaft von Loctite mit TerraCycle zum Recycling von Klebstoffverpackungen
- Recyclingbox für gebrauchte Klebstoffbehälter

| Agenda

1 | Erfolgreiche Entwicklung 2016

2 | Starke finanzielle Performance

3 | Führend in Nachhaltigkeit

4 | Ambitionierter Ausblick

| Starke Performance unseres globalen Teams

- Starke Geschäftsentwicklung und hohe Ergebnisqualität im Geschäftsjahr 2016
- Rekordniveau beim Umsatz durch sehr starkes organisches und anorganisches Wachstum
- Höchstwerte bei ber. EBIT, ber. EBIT-Marge und ber. Ergebnis je Vorzugsaktie
- Zweistellige Erhöhung der Dividenden¹
- Wichtiger Schritt in Nordamerika mit zweitgrößter Akquisition in der Unternehmensgeschichte
- Erfolgreiches Jahr für Henkel dank eines starken globalen Teams

| Starke Basis, um unsere Henkel 2020⁺-Ambitionen zu erreichen

¹ Vorschlag an die Aktionäre für die Hauptversammlung am 6. April 2017

| Henkel 2020+

Wir gestalten unsere Zukunft

- Profitables Wachstum und attraktive Erträge erzielen
- Kundenorientierter, innovativer und agiler werden
- Digitale Transformation in allen Geschäftsaktivitäten vorantreiben
- Nachhaltigkeit entlang der gesamten Wertschöpfungskette fördern
- Portfolio durch wertsteigernde Akquisitionen stärken
- Klare Wachstumsstrategie für die Zukunft

| Henkel 2020+: Strategische Prioritäten

In Wachstum investieren

Optimierter Ressourceneinsatz
Net Revenue Management
Hocheffiziente Strukturen
ONE! Global Supply Chain

Agilität steigern

Motivierte und engagierte Teams
Beschleunigte Einführungen im Markt
Smart Simplicity



Wachstum vorantreiben

Starke Kunden- und Konsumentenbindung
Führende Marken und Technologien
Überzeugende Innovationen und Services
Neue Wachstumstreiber

Digitalisierung beschleunigen

Digitale Geschäfte vorantreiben
Industrie 4.0 ausbauen
Digitale Transformation

| Ausblick 2017: Umfeld wird herausfordernd bleiben

- Zunehmende geopolitische Spannungen und politische Unsicherheiten
- Moderates und heterogenes Wachstum von BIP und industrieller Produktion weltweit
- Anhaltende Volatilität von wichtigen Währungen
- Steigende Rohstoffpreise
- Weiterhin hoher Promotions- und Preisdruck in den Konsumentengeschäften

| Ausblick Geschäftsjahr 2017

Ausblick 2017

Organisches Umsatzwachstum

2 - 4%
Alle Unternehmensbereiche
in dieser Bandbreite

Bereinigte EBIT-Marge

Verbesserung auf über 17,0%

Bereinigtes EPS-Wachstum

7 - 9%

| Finanzkalender 2017

- 6. April 2017 Hauptversammlung
- 11. Mai 2017 Veröffentlichung des Berichts über das erste Quartal 2017
- 10. August 2017 Veröffentlichung des Berichts über das zweite Quartal 2017
- 14. November 2017 Veröffentlichung des Berichts über das dritte Quartal 2017

Vielen Dank!