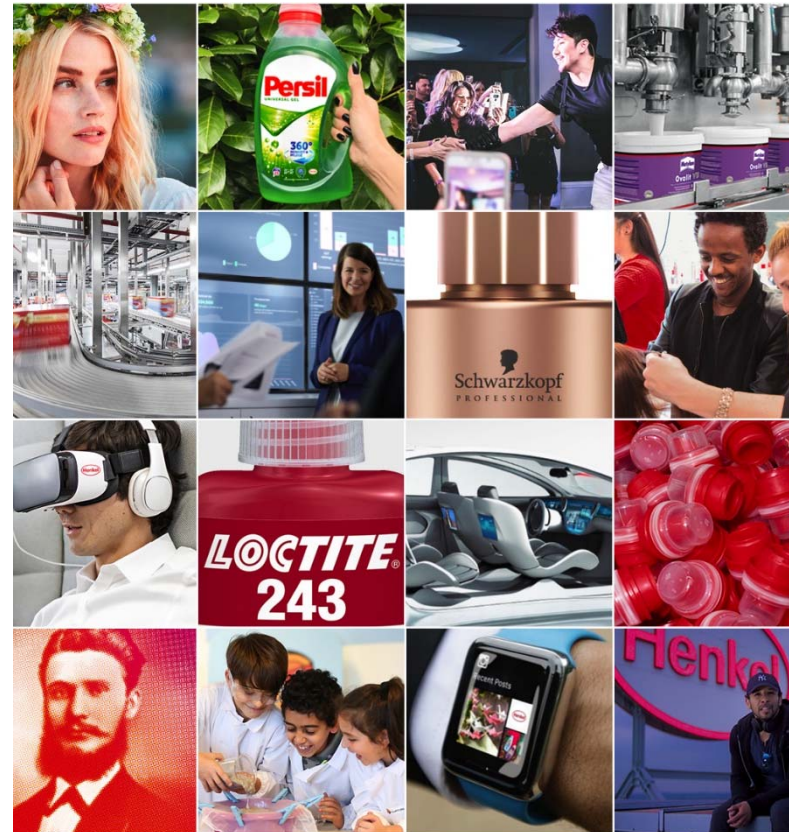


Henkel Bilanzpressekonferenz

Hans Van Bylen, Carsten Knobel, Kathrin Menges
Düsseldorf, 22. Februar 2018



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 2017
2. Henkel 2020+: Fortschritte 2017
3. Finanzzahlen des Geschäftsjahres 2017
4. Führend in Nachhaltigkeit
5. Zusammenfassung und Ausblick 2018

2017: Starkes profitables Wachstum

<u>Umsatz</u>	<u>Organisches Umsatzwachstum</u>	<u>Bereinigtes EBIT</u>
20,0 Mrd. €	+3,1%	3,5 Mrd. €
<u>Bereinigte EBIT-Marge</u>	<u>Bereinigtes EPS-Wachstum</u>	<u>Dividendensteigerung¹</u>
17,3%	+9,1%	+10,5%

¹ Dividende je Vorzugsaktie; Vorschlag an die Aktionäre für die Hauptversammlung am 9. April 2018

Erfolgreiche Entwicklung 2017



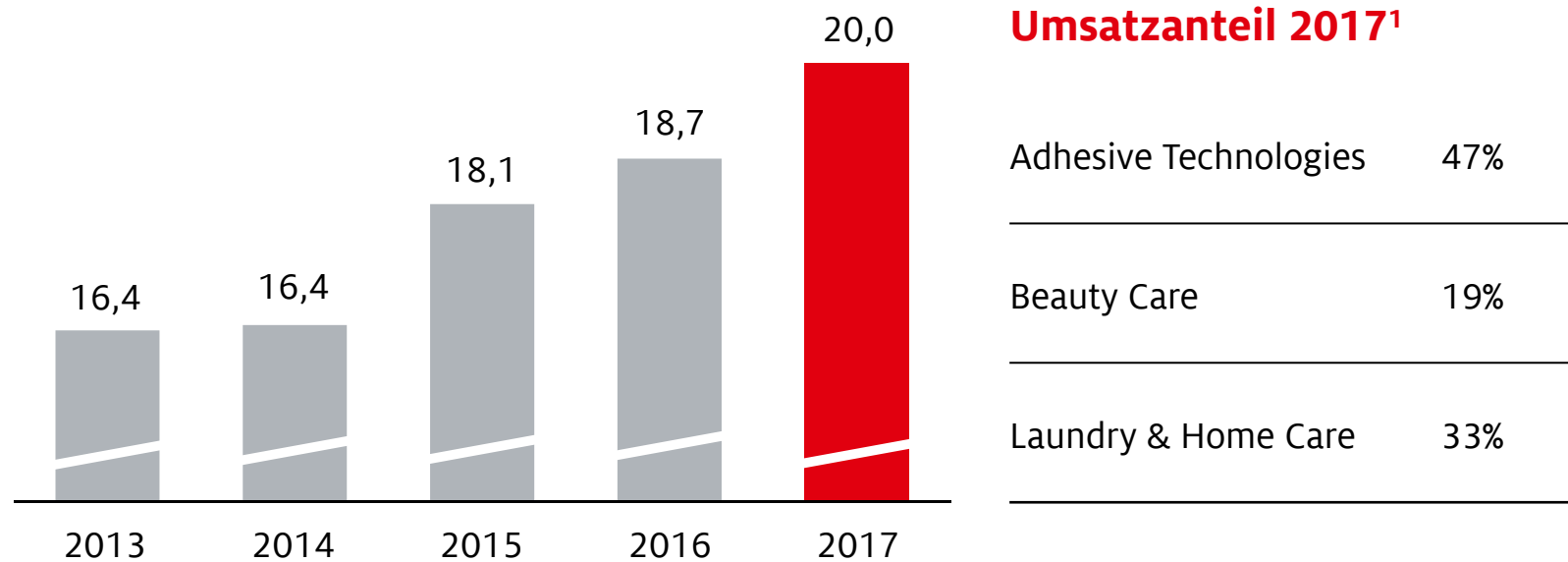
- Neue Höchstwerte bei Umsatz, Profitabilität und Ergebnis
- Alle Unternehmensbereiche tragen zum profitablen Wachstum bei
- Starkes organisches Wachstum in Wachstumsmärkten und reifen Märkten
- Profitabilität und Ergebnis getrieben durch starken Kostenfokus
- Erfolgreicher Abschluss von Akquisitionen, Integration auf sehr gutem Weg
- Große Fortschritte bei der Umsetzung unserer strategischen Initiativen

Herausforderndes Marktumfeld

- Geo-politische Spannungen, politische und makroökonomische Unsicherheiten
- Schwieriges Umfeld in den Konsumentenmärkten; positive Wachstumsdynamik in der Industrieproduktion
- Negative Wechselkurseffekte bei wichtigen Währungen, insbesondere in der 2. Jahreshälfte
- Steigende Rohstoffpreise beeinflussen die Bruttomarge
- Organisches Umsatzwachstum im Retail-Geschäft von Beauty Care unter unseren Erwartungen

Kontinuierliche Umsatzsteigerung auf >20 Mrd. €

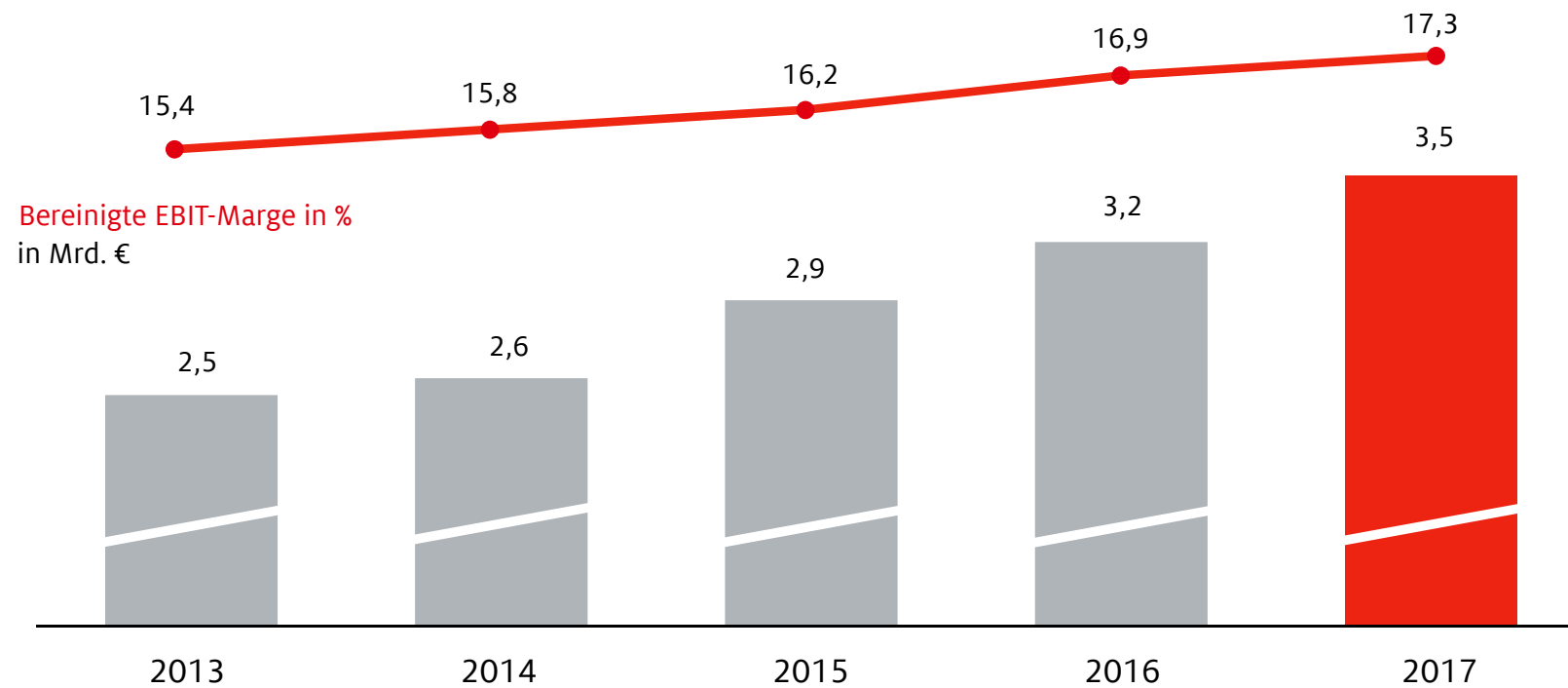
Umsatz in Mrd. €



¹ Auf Corporate entfällt 1% des Umsatzes

Nachhaltig profitables Wachstum

Bereinigtes EBIT und EBIT-Marge auf Höchststand



Adhesive Technologies

Weiteres profitables Wachstum

Umsatz

9,4 Mrd. €

Organisches Umsatzwachstum

+5,0%

Bereinigtes EBIT

1,7 Mrd. €

Bereinigte EBIT-Marge

18,5%

LOCTITE

TECHNOMELT

TEROSON

Adhesive Technologies

Highlights im Geschäftsjahr 2017

■ Elektronik

Zweistelliges Wachstum durch Anwendungen für mobile Endgeräte, die neue Designs und Funktionen ermöglichen

■ Allgemeine Industrie

Deutliches Wachstum in Fertigung und Montage durch leistungsstarke Loctite-Produkte

■ Automobilindustrie

Sehr starkes Wachstum durch breites Portfolio von über 300 innovativen Lösungen



Beauty Care

Weiteres profitables Wachstum

Umsatz

3,9 Mrd. €

Organisches Umsatzwachstum

+0,5%

Bereinigtes EBIT

665 Mio. €

Bereinigte EBIT-Marge

17,2%



Beauty Care

Highlights im Geschäftsjahr 2017

■ Coloration & Styling

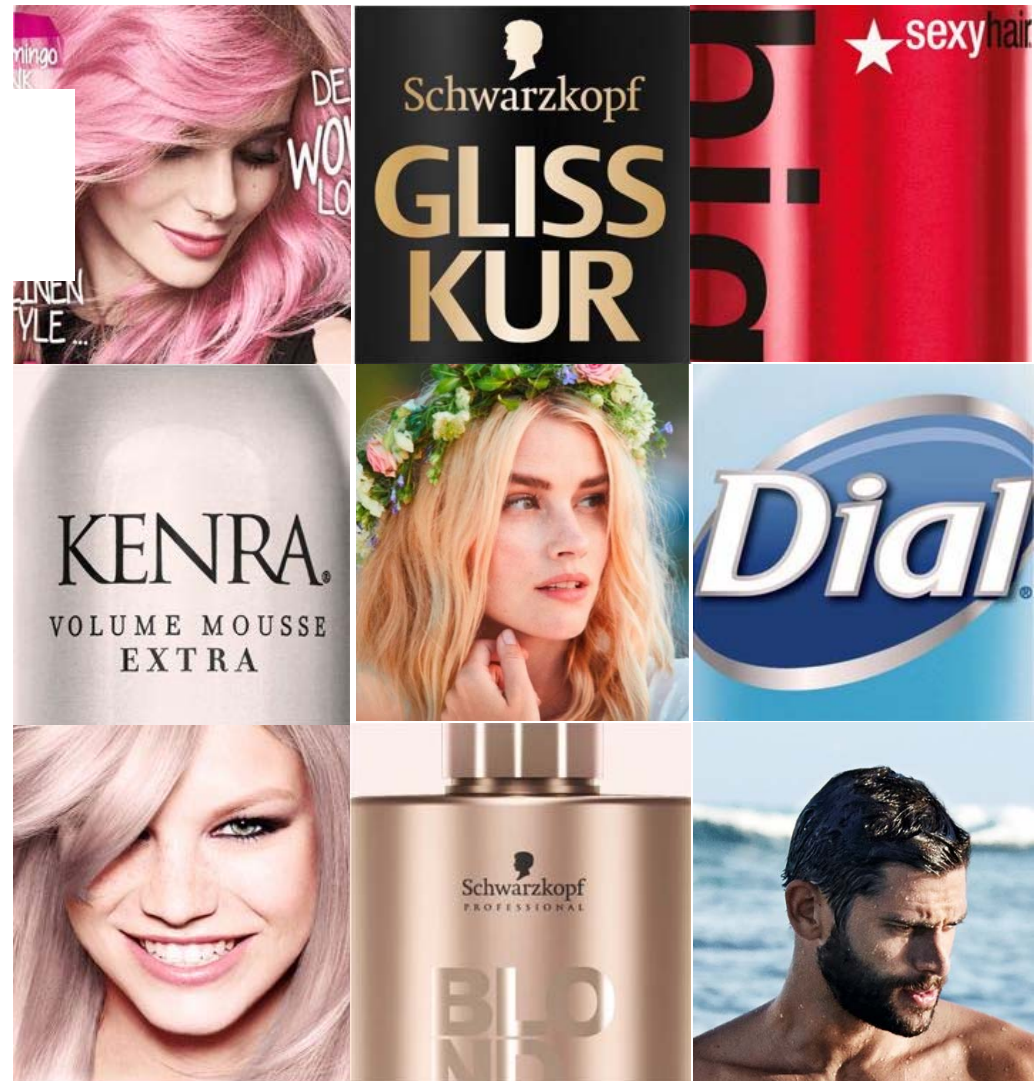
Starkes Umsatzwachstum und Marktanteilsgewinne in verschiedenen Regionen dank erfolgreicher Innovationen

■ Retail-Geschäft in den USA

Weiterhin stark, getrieben durch Körperpflege-Geschäft und weiteren Ausbau der Top-Marke Schwarzkopf

■ Friseurgeschäft

Starke Performance der Schwarzkopf-Innovationen und Akquisitionen stärken Marktposition



Laundry & Home Care

Weiteres profitables Wachstum

Umsatz

6,7 Mrd. €

Organisches Umsatzwachstum

+2,0%

Bereinigtes EBIT

1,2 Mrd. €

Bereinigte EBIT-Marge

17,6%

Persil



Purex

Laundry & Home Care

Highlights im Geschäftsjahr 2017

■ Spezialwaschmittel

Zweistelliges Wachstum von Perwoll dank erfolgreichem Ausbau des Portfolios mit internationalen Innovationen

■ WC-Reiniger

Deutliches Wachstum dank Power Aktiv-Innovationen, eingeführt in über 60 Ländern

■ Osteuropa

Starkes Wachstum insbesondere dank der Einführung von erfolgreichen Innovationen



Finanzziele für das Geschäftsjahr 2017 erreicht

	Ausblick (Feb. 2017)	Ausblick (Nov. 2017*)	Zielerreichung	
Organisches Umsatzwachstum	2 - 4%	2 - 4%	3,1%	✓
Bereinigte EBIT-Marge	>17,0%	>17,0%	17,3%	✓
Bereinigtes EPS-Wachstum	7 - 9%	~ 9%	9,1%	✓

*Angepasst am 14. November 2017

Henkel-Bilanzpressekonferenz

22. Februar 2018

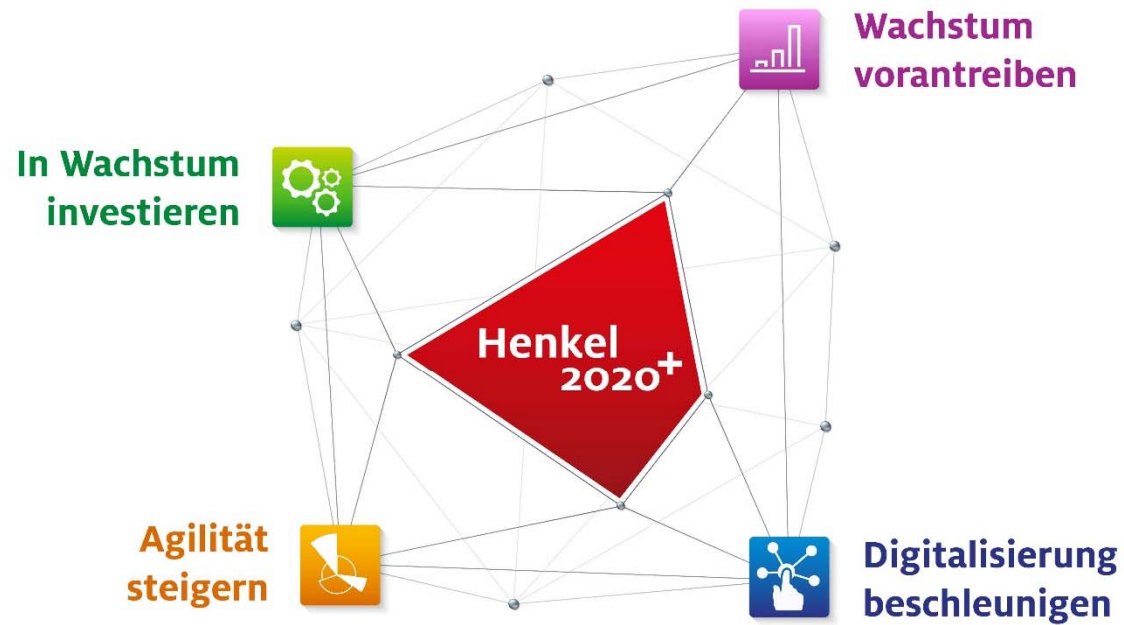
15



Agenda

1. Erfolgreiche Entwicklung 2017
2. Henkel 2020+: Fortschritte 2017
3. Finanzzahlen des Geschäftsjahres 2017
4. Führend in Nachhaltigkeit
5. Zusammenfassung und Ausblick 2018

Henkel 2020+: Strategische Prioritäten



Wachstum vorantreiben

■ Kunden & Konsumenten

Roadmaps für Top-100-Industriekunden
Digitales Connect2Consumer-Programm

■ Führende Marken & Technologien

Umsatz der drei Top-Marken auf 6,4 Mrd. € gestiegen
Erfolgreiche Entwicklung von lokalen Marken

■ Überzeugende Innovationen & Services

Herausragende maßgeschneiderte Lösungen in
Wachstumssegmenten, erste Influencer-Marke im
Friseurgeschäft

■ Neue Wachstumstreiber

Überzeugende Akquisitionen ergänzen Portfolio
VC-Investitionen in digitale Services & Technologien



Digitalisierung beschleunigen

■ Digitale Geschäfte vorantreiben

Zweistellige Steigerung des digital erzielten Umsatzes in allen Unternehmensbereichen

■ Industrie 4.0 ausbauen

„Smart Factory“-Konzepte und weitere Digitalisierung der integrierten Global Supply Chain

■ Digitale Transformation

Chief Digital Officer treibt digitale Transformation voran, Launch von Henkel*



Agilität steigern

■ Engagierte und motivierte Teams

„Henkel 2020+ Talks“ – Austausch mit Mitarbeitern weltweit

■ „Fastest Time-to-Market“

28 kundenorientierte Steering-Einheiten im Bereich Adhesive Technologies, verkürzte Einführungszeiten für Innovationen im Konsumentengeschäft

■ „Smart Simplicity“

Implementierung von flexiblen Geschäftsmodellen, um schnell auf Veränderungen reagieren zu können



In Wachstum investieren

■ ONE!ViEW

Neuer Ansatz zur weiteren Verbesserung
des globalen Kostenmanagements

■ Net Revenue Management

Höhere Effizienz unserer Promotionsaktivitäten

■ Hocheffiziente Strukturen

Weitere Optimierung und Konsolidierung
von Strukturen

■ ONE!Global Supply Chain

Kostenoptimierung, bereichsübergreifende
Synergien voll ausschöpfen



Henkel 2020⁺

Auf gutem Weg, die finanziellen Ambitionen für 2020 zu erreichen

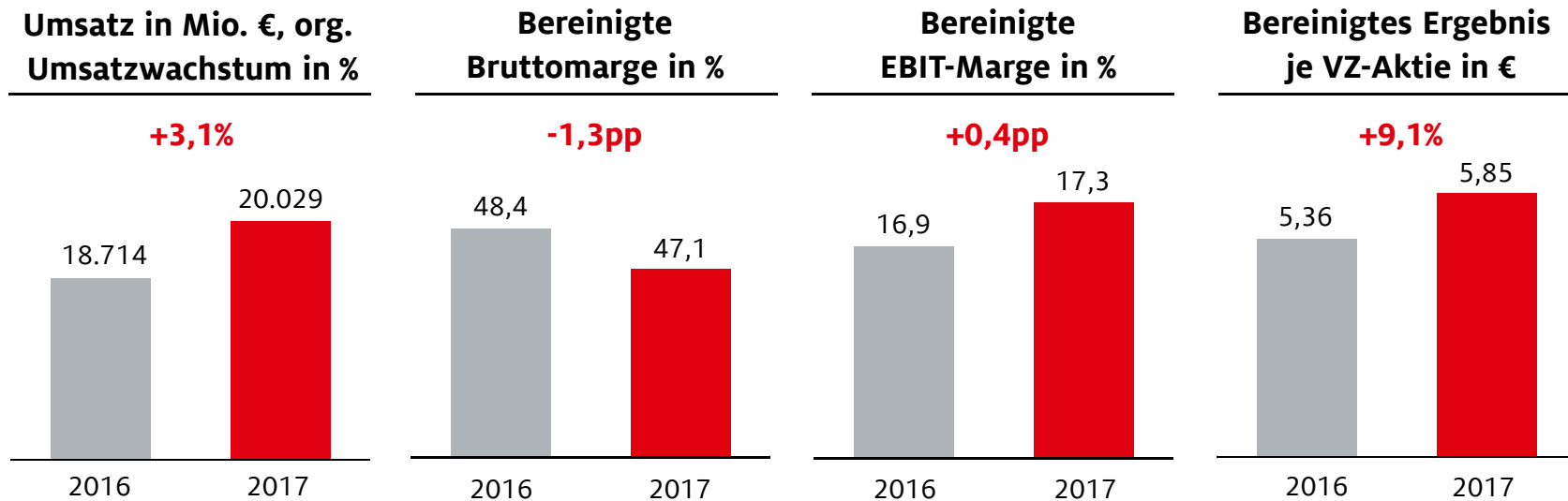
	Ambitionen Henkel 2020	Status 2017
Organisches Umsatzwachstum	2 – 4% (Durchschnitt 2017 – 2020)	3,1%
Bereinigtes EPS-Wachstum	7 – 9% (CAGR 2016 – 2020)	9,1%
Bereinigte EBIT-Marge	Weitere Verbesserung der bereinigten EBIT-Marge	+0,4pp (17,3%)
Free Cashflow	Weiterhin Fokus auf der Steigerung des Free Cashflow	1.701 Mio. €

Agenda

1. Erfolgreiche Entwicklung 2017
2. Henkel 2020+: Fortschritte 2017
3. Finanzzahlen des Geschäftsjahres 2017
4. Führend in Nachhaltigkeit
5. Zusammenfassung und Ausblick 2018

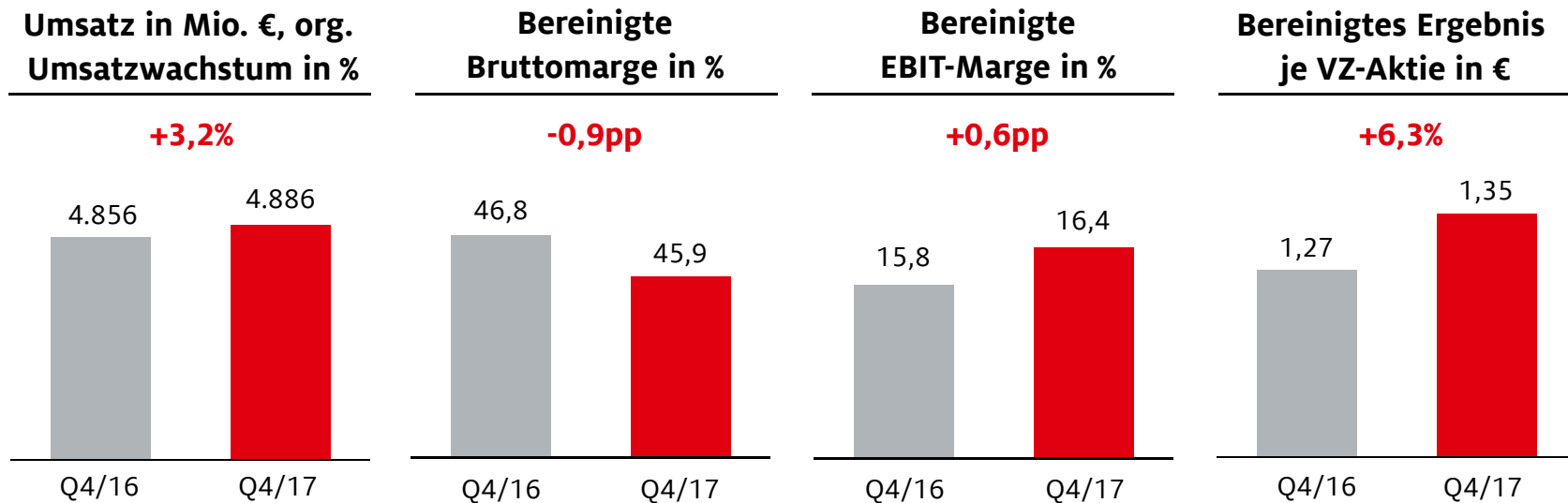
Nachhaltig profitables Wachstum

Finanzkennzahlen Geschäftsjahr 2017

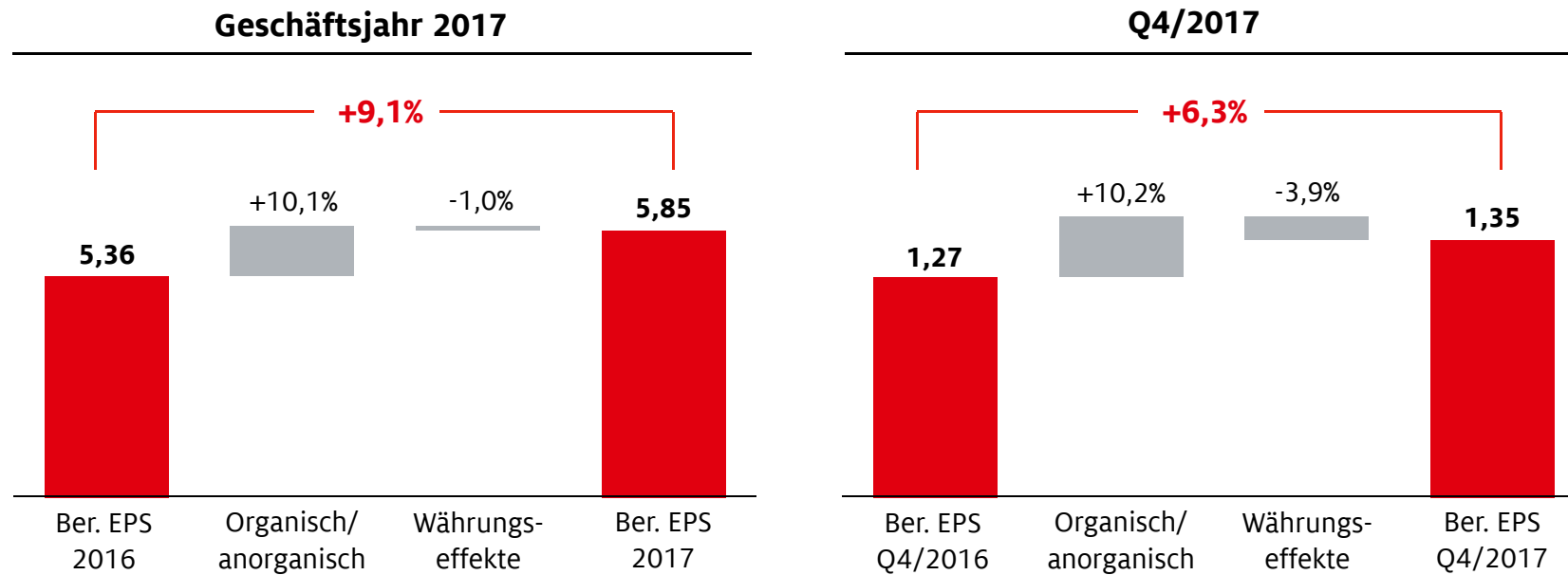


Nachhaltig profitables Wachstum

Finanzkennzahlen Q4 2017



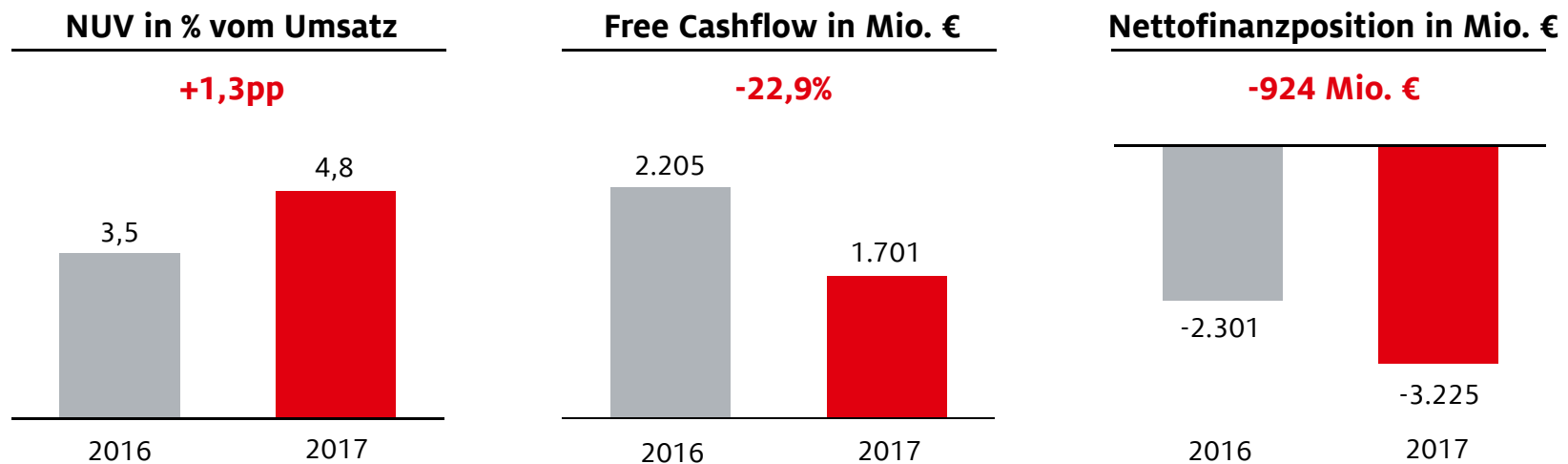
Bereinigtes EPS-Wachstum – Wechselkurseffekte



Negative Wechselkurseffekte haben das bereinigte EPS im Verlauf des Geschäftsjahrs 2017 zunehmend beeinflusst

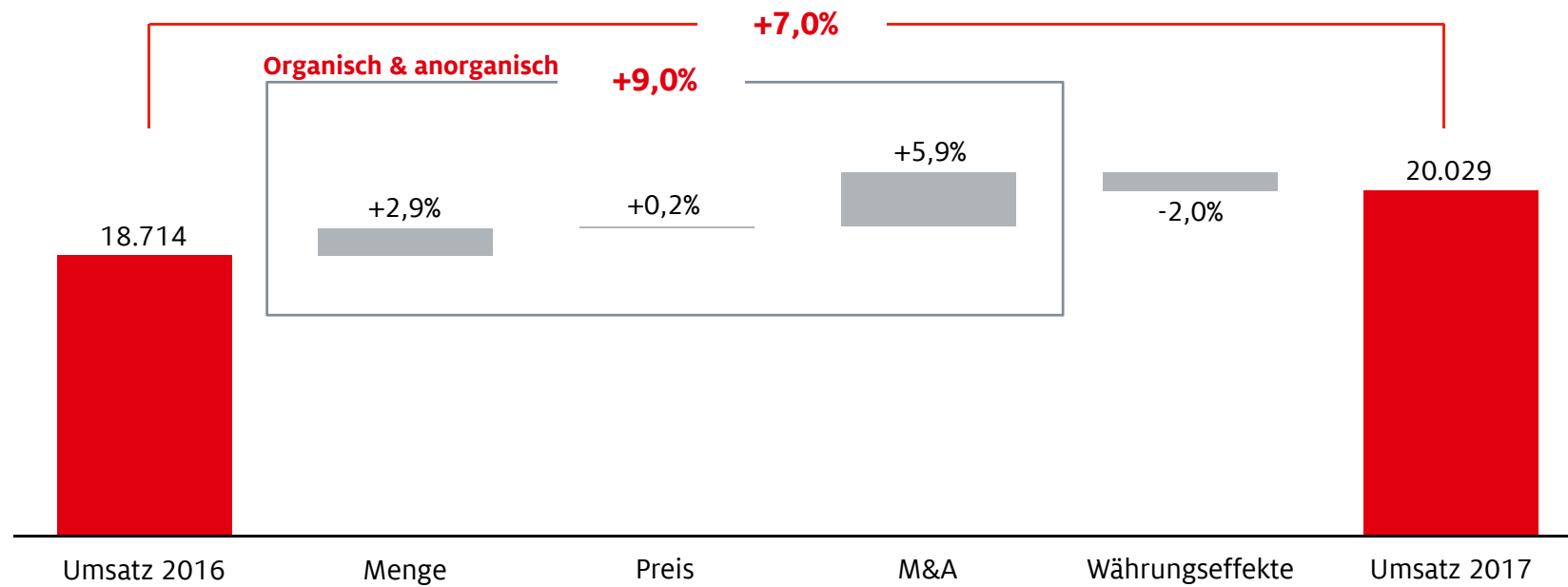
Diszipliniertes Cash-Management

Finanzkennzahlen Geschäftsjahr 2017



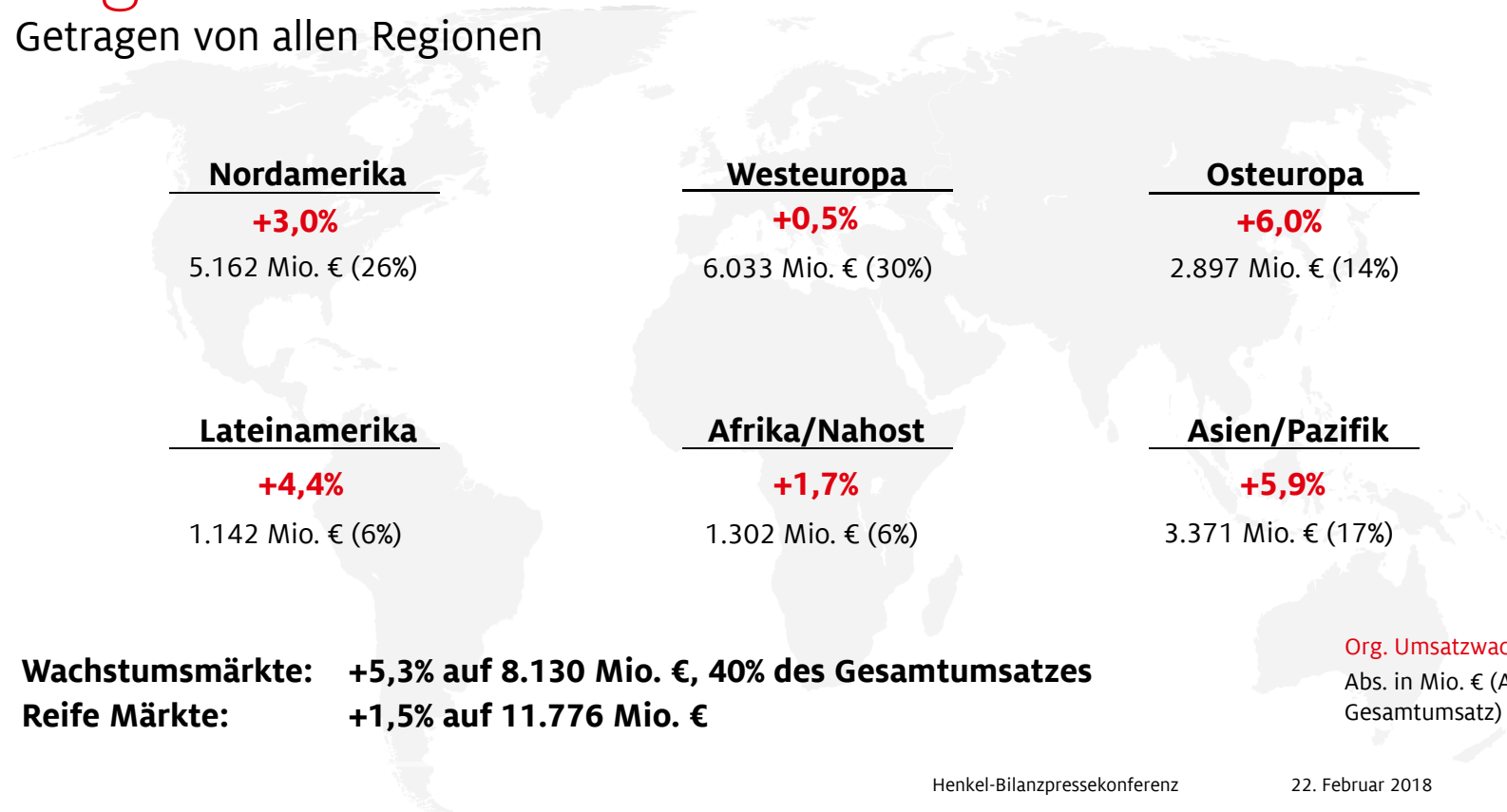
Starkes organisches & anorganisches Umsatzwachstum

in Mio. €, Veränderungen in %



Organisches Umsatzwachstum

Getragen von allen Regionen



Wachstumsmärkte: +5,3% auf 8.130 Mio. €, 40% des Gesamtumsatzes

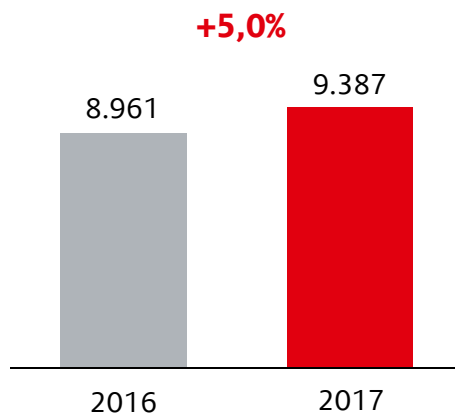
Reife Märkte: +1,5% auf 11.776 Mio. €

Org. Umsatzwachstum in %
Abs. in Mio. € (Anteil am
Gesamtumsatz)

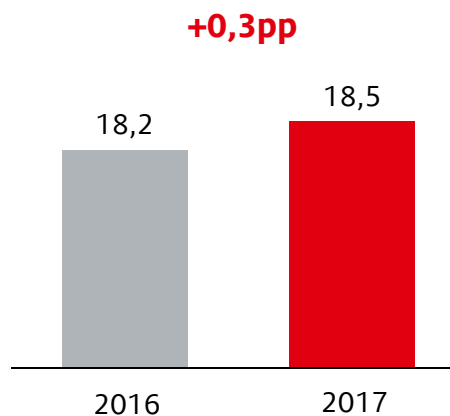
Adhesive Technologies

Finanzkennzahlen 2017

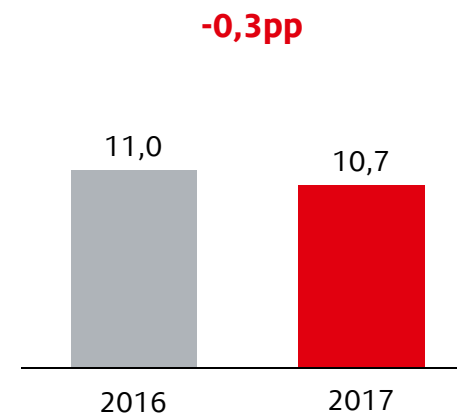
**Umsatz in Mio. €,
org. Umsatzwachstum¹ in %**



**Bereinigte
EBIT-Marge in %**



**NUV in %
vom Umsatz**



**Sehr starkes Wachstum getragen von allen Regionen und Geschäftssegmenten
Positive Preisentwicklung im Lauf des Geschäftsjahres 2017**

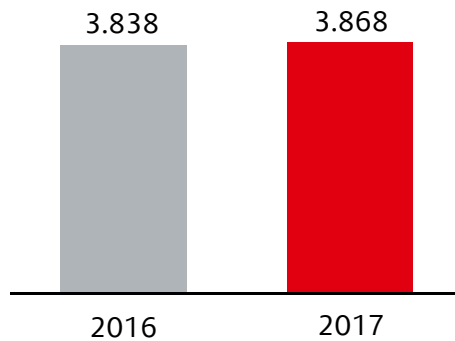
¹Menge: 4,6% Preis: 0,4%

Beauty Care

Finanzkennzahlen 2017

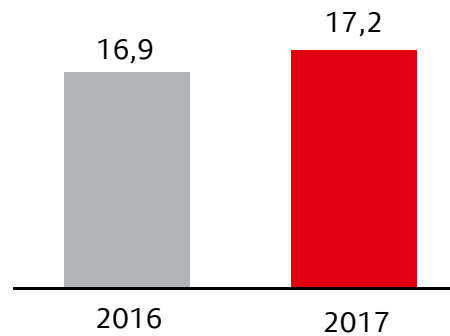
**Umsatz in Mio. €,
org. Umsatzwachstum¹ in %**

+0.5%



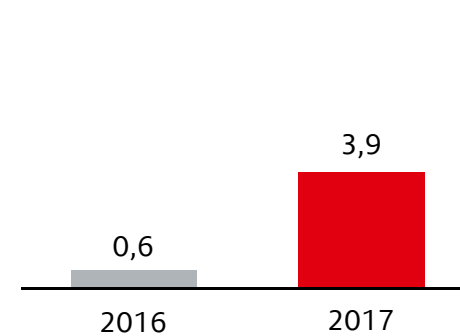
**Bereinigte
EBIT-Marge in %**

+0,3pp



**NUV in %
vom Umsatz**

+3,3pp

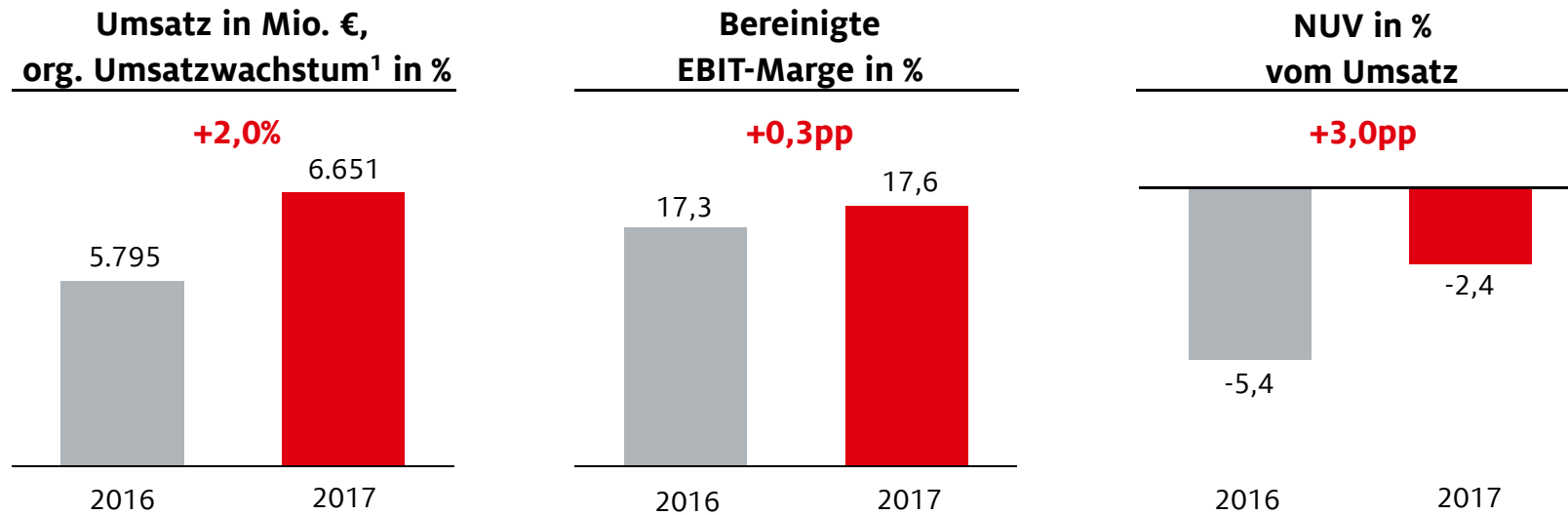


**Retail-Geschäft unter den Erwartungen, Friseurgeschäft mit anhaltend gutem Wachstum
Erneuter Anstieg der bereinigten EBIT-Marge**

¹Menge: 0,4%, Preis: 0,1%

Laundry & Home Care

Finanzkennzahlen 2017

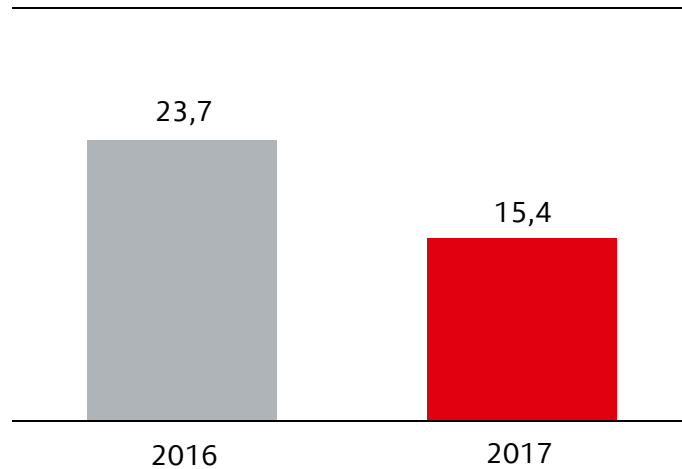


**Gutes organisches Umsatzwachstum getragen von beiden Geschäftsfeldern Waschmittel und Reinigungsmittel
Erfolgreiche Integration des Sun-Geschäfts, Synergien auf sehr gutem Weg**

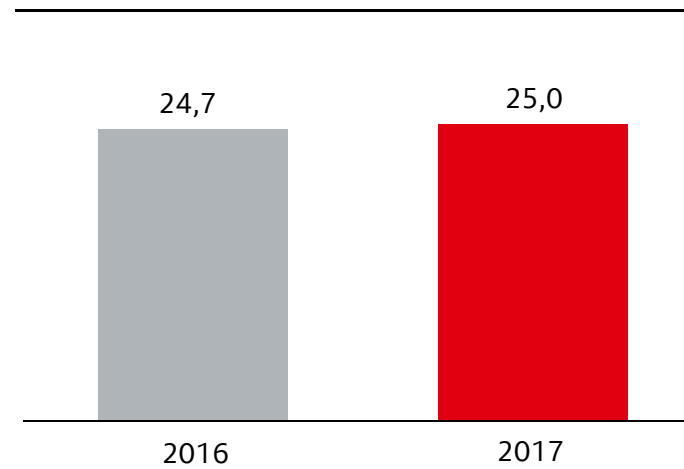
¹Menge: 1,9%, Preis: 0,1%

Auswirkungen der US-Steuerreform

Berichtete Steuerquote in %



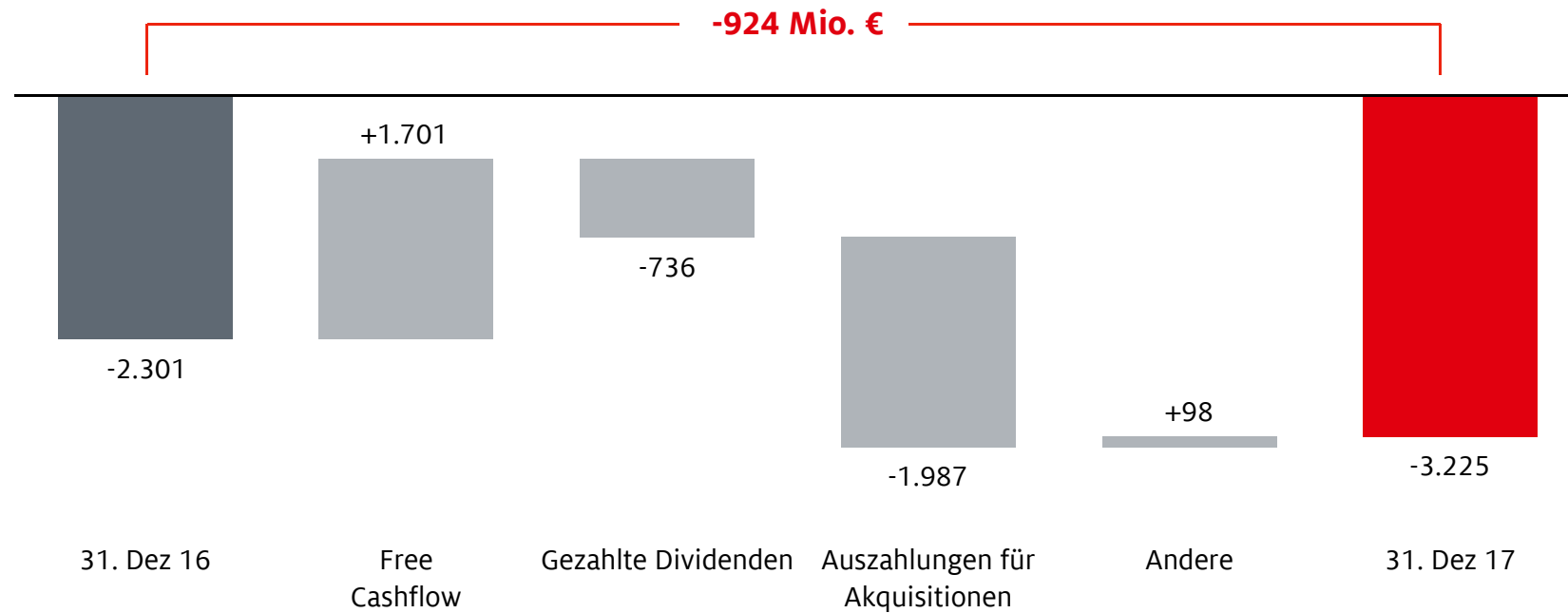
Bereinigte Steuerquote in %



**Berichtete Steuerquote mit positivem Einmaleffekt von 270 Mio. €, v.a. durch die Neubewertung von latenten Steuern
In der jährlichen Betrachtung ab 2018 ist ein neutraler bis leicht positiver Effekt der Steuerreform zu erwarten**

Nettofinanzposition

in Mio. €



Hervorragende Wertschöpfung

Verwendung der Barmittel

■ CapEx

2017: Investitionen von 663 Mio. Euro

■ Akquisitionen

2017: 2 Mrd. Euro investiert

■ Dividenden

2017: Ausschüttung von 736 Mio. Euro



CapEx

663 Mio. Euro im Jahr 2017

■ Adhesive Technologies

Asien/Pazifik: neues Multi-Technologie-Werk
in Indien

■ Beauty Care

Osteuropa: Werksmodernisierung und -erweiterung
in Russland

■ Laundry & Home Care

Afrika/Nahost: neue Produktionsstätte
in Ägypten



Akquisitionen

2 Mrd. Euro im Jahr 2017

■ Adhesive Technologies

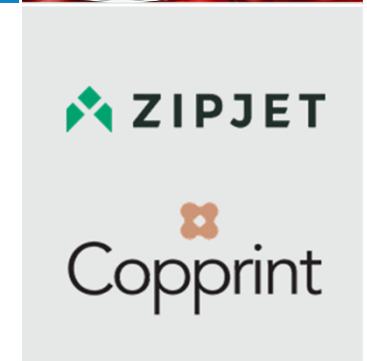
Führende Technologien ergänzen Portfolio,
mehr als 300 Mio. € zusätzlicher Umsatz

■ Beauty Care

Stärkung von Marktposition im Friseurgeschäft,
mehr als 300 Mio. € zusätzlicher Umsatz

■ Venture Capital

Höhere Expertise durch Investitionen in Startups
mit digitalem oder technologischem Know-how



Dividenden

2017: 736 Mio. € ausgeschüttet

■ **Vorschlag: +10,5% Dividendenanstieg**

Vorschlag einer Rekorddividende von 1,79¹ €
je Vorzugsaktie

■ **Ausschüttungsquote bei 30,7%**

Entsprechend der Bandbreite von 25-35% des um
Sondereinflüsse bereinigten Jahresüberschusses
nach nicht beherrschenden Anteilen

■ **Ausschüttung seit 2012 fast verdoppelt**

Im Vergleich zur Dividende von 0,95 € je Vorzugsaktie
im Jahr 2012

¹ Vorschlag an die Aktionäre für die Hauptversammlung am 9. April 2018.



In Wachstum investieren

Umsetzung der Initiativen auf sehr gutem Weg

■ > 100 Mio. € Effizienzgewinne 2017

Auf sehr gutem Weg, positive Effekte zu erzielen, deutlicher Beitrag bereits im Jahr 2017

■ > 500 Mio. € jährliche Effizienzgewinne

Erwartete nachhaltige jährliche Effizienzgewinne in vollem Umfang ab 2020

■ In Wachstum reinvestieren

Großteil der jährlichen Effizienzgewinne wird in Innovationen und künftiges Wachstum investiert



Agenda

1. Erfolgreiche Entwicklung 2017
2. Henkel 2020+: Fortschritte 2017
3. Finanzzahlen des Geschäftsjahres 2017
4. **Führend in Nachhaltigkeit**
5. Zusammenfassung und Ausblick 2018

Performance gestärkt

Auf dem Weg zum Faktor 3

■ Gesteigerte Effizienz

Gesamteffizienz +43% (Basisjahr: 2010), ökologischer Fußabdruck verringert, Arbeitssicherheit verbessert

■ Klimaschutzstrategie

Langfristige Vision: Klimapositives Unternehmen, Nutzung von 100% erneuerbaren Energien bis 2030

■ Branchenführer

Global führend im Dow Jones Sustainability Rating, Anerkennung für ausgezeichnete Performance



Mitarbeiter eingebunden

Aktives Engagement für Nachhaltigkeit

■ Nachhaltigkeitsbotschafter

Mehr als 50.000 Mitarbeiter weltweit trainiert,
Verpflichtung zu nachhaltigem Handeln fest verankert

■ Schulprogramm

Bis Ende 2017 mehr als 137.000 Schulkinder
in 53 Ländern erreicht

■ Gesellschaftliches Engagement

Gesellschaftliches Engagement weltweit gefördert,
neues Volunteering-Angebot für Mitarbeiter weltweit



Partnerschaften ausgebaut

Gemeinsame Verantwortung für Nachhaltigkeit

■ Bildung für nachhaltige Entwicklung

Stiftung eines Lehrstuhls für Sustainability Management an der Heinrich-Heine-Universität Düsseldorf

■ Million Chances

Für eine bessere Zukunft: in 44 Projekten rund 7.500 Mädchen und Frauen weltweit erreicht

■ Together for Sustainability

Initiative für Transparenz in globalen Lieferketten ausgebaut, über 8.000 Assessments und 1.000 Audits



Agenda

1. Erfolgreiche Entwicklung 2017
2. Henkel 2020+: Fortschritte 2017
3. Finanzzahlen des Geschäftsjahres 2017
4. Nachhaltigkeit 2017
5. Zusammenfassung und Ausblick 2018

Starkes Geschäftsjahr

Getragen von globalem Team

- Umsatz erstmals über 20 Mrd. €, neue Höchstwerte bei Profitabilität und Ergebnis
- Alle Unternehmensbereiche tragen zum profitablen Wachstum bei
- Starke EPS-Entwicklung auf neuen Höchststand



Umsetzung der strategischen Prioritäten

- 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 und überzeugende Wachstumsstrategie



Ausblick 2018: Marktumfeld

- Geo-politische Spannungen, politische und makroökonomische Unsicherheiten
- Insgesamt moderates Wirtschaftswachstum
- Positive Entwicklung der Industrieproduktion
- Umfeld in den Konsumentenmärkten weiter herausfordernd
- Andauernde negative Wechselkurseffekte und leicht steigende Rohstoffpreise

Ausblick 2018

Fest entschlossen, unsere finanziellen Ambitionen 2020 zu erreichen

Organisches Umsatzwachstum (%)	2 – 4% Alle Unternehmensbereiche in dieser Bandbreite
Bereinigte EBIT-Marge (%)	Steigerung auf mehr als 17,5%
Bereinigtes EPS-Wachstum (Euro, %)	5 – 8% Reflektiert Währungsunsicherheiten

Zusammenfassung

- Rekordjahr 2017, neue Höchstwerte bei Umsatz, Profitabilität und Ergebnis
- Große Fortschritte bei der Umsetzung der strategischen Initiativen
- Ambitionierterer Ausblick für das Geschäftsjahr 2018
- Auf sehr gutem Weg, unsere finanziellen Ambitionen 2020 zu erreichen

Finanzkalender 2018

- 9. April 2018 Hauptversammlung
- 9. Mai 2018 Veröffentlichung des Berichts über das erste Quartal 2018
- 16. August 2018 Veröffentlichung des Berichts über das zweite Quartal 2018
- 15. November 2018 Veröffentlichung des Berichts über das dritte Quartal 2018