

Código de Conduta



Código de Conduta

O Nosso Código de Conduta apresenta um conjunto de directrizes de comportamento consideradas fundamentais e tem como objectivo guiar-nos a todos no nosso trabalho diário, mas também na nossa planificação estratégica e nos nossos processos de tomada de decisões. Se fôr caso disso, o nosso Código de Conduta será alterado pelas leis e standards locais.

O nosso Código de Conduta não pretende ser um instrumento estático. Será revisto continuamente e adaptado aos contextos legais e económicos que afectam a forma como dirigimos o nosso negócio em todo o mundo.

Sob este pressuposto, revimos o nosso Código de Conduta, o fundamento da nossa “Visão e Valores”. A “Visão e Valores” representa os princípios fundamentais com que a Henkel está comprometida. Este compromisso enquadra-se na iniciativa “Global Compact” das Nações Unidas.

A imagem e reputação da Henkel, enquanto companhia que opera de forma ética e legal, é inseparável da conduta de cada um ao realizar o seu trabalho diário. Os colaboradores da Henkel devem respeitar as leis e regulamentos, evitar os conflitos de interesses, proteger os activos da Companhia e mostrar consideração e respeito pelos costumes locais, tradições e as boas práticas dos diferentes países e culturas onde a Henkel está presente. Para cumprir a nossa responsabilidade dentro da Henkel, não podemos desviar-nos dos aspectos éticos. Uma conduta incorrecta nunca estará nos interesses da 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.

Se tiveres alguma dúvida, ou se não te sentires bem com alguma decisão tomada, expõe o tema dentro da organização. Assegura-te que és bem aconselhado. Mas, mais importante ainda, aplica o nosso Código de Conduta e nunca aceites que outros o infrinjam. Devemos estar conscientes de que os nossos valores nos definem aos olhos do mundo. Assim, a imagem e reputação da Henkel está nas mãos de cada um de nós, todos os dias.

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, everyday.

DÜSSELDORF, 2009

Henkel AG & Co. KGaA

Conteúdo

1. Cumprimento das leis e normas sociais	8
2. Responsabilidade individual pela reputação Henkel	8
3. Respeito pelas Pessoas	8
4. Segurança, saúde e meio ambiente	10
5. Conflito de interesses	12
6. Cidadania corporativa e doações	14
7. Relação com os sócios do negócio, funcionários públicos e outros representantes	16
8. Mercado e comportamento competitivo	20
9. Protecção de activos e salvaguarda de informação estratégica competitiva	26
10. Evitar riscos contratuais	28
11. Normativa sobre as operações com informação privilegiada	30
12. Integridade financeira	32
13. Denunciar infracções, cumprimento da lei e aplicação de sanções	34

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>	11
<i>6. Corporate citizenship and donations</i>	15
<i>7. Treatment of business partners, public officials and other representatives</i>	17
<i>8. Market and competitive behavior</i>	21
<i>9. Protection of assets and safeguarding of competitively sensitive information</i>	27
<i>10. Avoidance of contractual risk</i>	29
<i>11. Insider dealing rules</i>	31
<i>12. Financial integrity</i>	33
<i>13. Reporting violations, enforcement, sanctions</i>	35

1. Cumprimento das leis e normas sociais

A Henkel está representada em vários mercados de produtos e em muitas regiões de todo o mundo e, nesse sentido, opera sujeita às leis e regulamentos de diferentes sistemas legais. Ser um bom cidadão corporativo significa que nós, os colaboradores da Henkel, cumprimos as leis aplicáveis, as normas e regulamentos das comunidades onde operamos, ao mesmo tempo que respeitamos as tradições locais e outras normas sociais. A omissão deste cumprimento podia prejudicar gravemente a reputação da Henkel e ter consequências negativas.

2. Responsabilidade individual pela reputação da Henkel

O fundamento em que a Henkel se baseia é determinado, basicamente, pela conduta e acções individuais de cada colaborador, independentemente da posição ocupada na organização Henkel. Consequentemente, a conduta inapropriada, mesmo que de um só indivíduo, pode prejudicar gravemente a Henkel. A integridade pessoal e um elevado sentido de responsabilidade ajudam-nos a decidir qual a resposta mais adequada em determinada situação. Neste sentido, devemos sempre perguntar:

- A minha acção ou decisão enquadra-se no cumprimento das leis, standards e normas relevantes, e com os valores e standards da Henkel?
- Estarão as minhas acções e decisões libertas de conflitos e interesses pessoais em todas as perspectivas?
- A minha decisão seria aceite pelo público?
- Estarei, através da minha conduta, a contribuir para a reputação da Henkel como companhia que mantém elevados standards éticos e legais?

3. Respeito pelas pessoas

O êxito contínuo da Henkel depende do nosso compromisso em desenvolver e utilizar as diversas capacidades e energias de todos os colaboradores da Henkel, em todo o mundo. A contratação, compensação e promoção dos colaboradores da Henkel é feita de acordo com todas as leis e regulamentos relevantes. Esforçamo-nos por criar um ambiente de respeito mútuo, estímulo e trabalho

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.

em equipa. Valorizamos um ambiente partilhado que crie oportunidades para as comunicações abertas, a aprendizagem contínua e a diversidade: estas são as fontes da nossa força, hoje e no futuro. O nosso objectivo é criar um ambiente de trabalho que atraia e retenha as pessoas com talento e motivação e ajudá-las a desenvolver o seu potencial, sem ter em conta as suas diferenças ou semelhanças.

Cada um de nós é responsável por criar um ambiente de trabalho que recompense o alto rendimento e o compromisso com a excelência, assim como uma atmosfera de confiança e respeito: um ambiente de trabalho produtivo.

Também reconhecemos a nossa obrigação no que respeita a dignidade pessoal e os direitos à intimidade de todos os nossos colaboradores, clientes, fornecedores de serviços e fornecedores em geral.

A Henkel espera que os seus colaboradores, clientes, fornecedores de serviços e fornecedores em geral respeitem estes princípios.

4. Segurança, saúde e meio ambiente

A Henkel e cada um dos seus colaboradores desempenha um papel activo nas comunidades onde opera, no sentido de as tornar um bom lugar para viver e trabalhar. Proteger a cidadania e o meio ambiente, assim como conservar os recursos, foram sempre alguns dos nossos principais valores. A Henkel esteve desde sempre empenhada num desenvolvimento sustentável e socialmente responsável, na promoção de condições de trabalho seguras e saudáveis, na procura de um progresso assente na segurança, saúde e meio ambiente.

Basicamente, cada um de nós deve:

- Desempenhar o seu trabalho e manter segurança no seu local de trabalho;
- Informar imediatamente os departamentos internos competentes sobre qualquer acidente, disfunção operacional, condições perigosas, fugas químicas ou outras condições perigosas detectadas, para que sejam tomadas as medidas apropriadas com a maior rapidez possível, de forma a minimizar os danos e a corrigir o problema.

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.

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. Conflito de interesses

Nós exigimos a nós próprios, e àqueles a quem nos associamos, os mais altos padrões éticos. Os interesses privados e os interesses da Henkel devem permanecer estritamente separados. Neste sentido, todos os colaboradores devem evitar situações que possam originar conflitos entre os seus interesses pessoais e os da Henkel. Durante os contactos com os clientes já existentes e futuros clientes, fornecedores e concorrência, os colaboradores da Henkel devem actuar em prol do interesse da Henkel, excluindo qualquer desvantagem significativa para a empresa.

De seguida apresentamos exemplos de situações que podem gerar possíveis conflitos de interesses:

Relações profissionais

- As relações profissionais com uma Companhia em que um colaborador, familiar ou amigo de um colaborador tenha, directa ou indirectamente, investimentos económicos significativos em acções.
- Uma transacção específica com outra Companhia em que um familiar ou amigo de um colaborador esteja envolvido ou tenha interesses financeiros significativos.
- Transacções com antigos colaboradores ou que impliquem directamente amigos ou familiares de um colaborador.

Caso existam possíveis conflitos de interesses, deves informar o teu superior e esperar uma decisão da Henkel sobre como deves proceder.

Actividades privadas

Integridade e lealdade são também indispensáveis nas actividades privadas dos colaboradores que possam, de alguma forma, reflectir-se na Henkel. Todos os colaboradores devem assegurar-se de que qualquer outra ocupação adicional, actividade paralela ou trabalho nos tempos livres tenha sido previamente aprovada, por escrito, por um supervisor ou pelo respectivo Departamento de Recursos Humanos, se:

- estas actividades, ou trabalhos relacionados, afectarem negativamente o seu rendimento operacional e profissional;

5. Conflict 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.*

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;*

- Criarem, ainda que potencialmente, um conflito com as actividades de negócio actuais e futuras da Henkel e suas filiais;
las instalaciones y equipamientos de Henkel van a ser utilizados para una
- As instalações e equipamentos da Henkel forem utilizados para uma experiência operacional particular ou para adquirir conhecimento no tempo de trabalho devido à Henkel.

Quando os colaboradores desejarem empreender funções em companhias com quem a Henkel mantenha relações comerciais ou com as quais concorra, é necessária uma aprovação expressa e por escrito por parte do respectivo Departamento de Recursos Humanos.

Implicação social

A Henkel acolhe com agrado a dedicação pessoal dos colaboradores em clubes, associações, partidos políticos e outras instituições sociais, políticas e culturais que defendem objectivos geralmente reconhecidos e aceites legalmente. Todavia, este envolvimento não deve pôr em causa o cumprimento dos teus deveres na Henkel, enquanto seu colaborador. De igual modo, essa dedicação não deve ter nenhum impacto na base sobre a qual a Henkel se sustenta. Quando se expressam pontos de vista pessoais num âmbito público, os colaboradores não devem fazer nenhuma referência à sua posição na Henkel.

6. Cidadania corporativa e donativos

Como cidadão corporativo responsável, a Henkel faz donativos financeiros e materiais para apoio a instituições sociais, iniciativas ecológicas, educação, ciência, saúde, desporto, arte e cultura. Os grandes programas que fazem parte do nosso conceito internacional de “Donativos Henkel-Smile” incluem:

- A iniciativa Make an Impact on Tomorrow (MIT) da Henkel, que apoia o trabalho voluntário dos colaboradores da Henkel, inclusive dos já reformados, em serviços de carácter caritativo nas comunidades locais de todo o mundo, com especial ênfase nos projectos para crianças.

- *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 involment

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 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.*

- A iniciativa Henkel Friendship e.V., que apoia famílias e indivíduos carenciados, tanto a nível local como no estrangeiro, assim como instituições de caridade e bem-estar que actuam em casos de catástrofes naturais. Para além disso, são apoiados projectos nos campos da educação e formação, apoio à juventude, arte e cultura para crianças e adolescentes, desporto para inválidos e ecologia.

A Henkel definiu os critérios para os donativos e o apoio de actividades que se inserem no seu conceito internacional de patrocínio. Dependendo do nível da doação, tem que se obter a aprovação da Direcção de Donativos ou da Direcção Corporativa.

Os critérios aplicados relativamente aos donativos são, essencialmente, os seguintes:

- Necessidade;
- Efeito sustentável;
- Transparência. Os destinatários e o propósito específico, por exemplo, devem ser conhecidos para permitir o seguimento apropriado da verba doada; Não se fazem donativos a partidos políticos;
- Não se dão donativos nem qualquer outro tipo de apoio a organizações
- ou instituições que não se guiem pelos objectivos geralmente reconhecidos e aceites.

7. Relação com sócios, funcionários públicos e outros representantes

Esperamos que os nossos fornecedores gerais e de serviços respeitem os nossos padrões éticos, incluindo os princípios do Global Compact, e que actuem de acordo com eles.

No mercado, a Henkel potencia o seu prestígio através da qualidade e do valor dos seus produtos e serviços inovadores. Tomamos decisões com base em critérios económicos transparentes, dentro dos limites da lei, standards e normas relevantes. Somos honestos nos nossos negócios com os outros, respeitando todas as leis aplicáveis e os correspondentes regulamentos relativos à fraude, suborno e corrupção, evitando mesmo conflitos de interesse.

- *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. 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.

Aceitação e concessão de incentivos, ofertas e favores

Para reter a confiança dos outros e sustentar relações a longo prazo, reconhecemos a necessidade de evitar um conflito de interesses pessoais com os interesses da Henkel. Como colaboradores da Henkel, reconhecemos a nossa responsabilidade de actuar evitando dependências pessoais, obrigações ou compromissos. Não devemos permitir que as nossas decisões profissionais sejam influenciadas por ofertas ou qualquer tipo de benefícios ou incentivos. É sabido que aceitar este tipo de ofertas coloca a Henkel num risco jurídico, ao mesmo tempo que destrói as nossas relações com os clientes e até a nossa reputação.

Neste sentido, nenhum colaborador da Henkel pode, no decurso da sua actividade profissional, directa ou indirectamente, pedir, aceitar, oferecer ou conceder incentivos ou recompensas que possam ser consideradas pouco éticas. Isto aplica-se tanto a indivíduos como a companhias e instituições públicas.

Acima de tudo, não deverá ser oferecido ou concedido qualquer incentivo, ainda que insignificante, a um titular de um cargo público, seja localmente ou no estrangeiro. Referimo-nos a todos o tipo de favores, benefícios, ofertas significativas, pagamentos financeiros, ou qualquer outra consideração significativamente lucrativa.

A única excepção reconhecida são as habituais ofertas de pouco valor – ocasionais ou promocionais – nomeadamente lotes de produtos de baixo valor, seguindo deste modo os costumes locais.

Também são permitidos os actos de hospitalidade e outros favores legalmente permitidos e que têm um valor pequeno e verificável. Com o objectivo de afastar eventuais suspeitas de quaisquer intenções de influenciar decisões negociais, devem aplicar-se rigorosos padrões ao julgar o valor de uma consideração e ao decidir se a consideração respeita os costumes locais.

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 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.

Aprovação

Se os colaboradores têm a intenção de oferecer a alguém um presente ou favor, e se têm a mais pequena dúvida sobre se isso poderia influenciar uma decisão, devem pedir ao destinatário que acuse a recepção com a aprovação do seu superior. Se o destinatário recusar, este será um sinal de que ele próprio considera o presente inapropriado. Da mesma forma, os colaboradores da Henkel devem obter a aprovação dos seus superiores para a aceitação de presentes ou favores sempre que haja qualquer tipo de dúvida em relação à sua idoneidade.

Branqueamento de dinheiro

Nenhum colaborador pode, sozinho ou acompanhado, levar a cabo qualquer tipo de actividade que infrinja as leis locais ou estrangeiras relativamente ao branqueamento de dinheiro. Em caso de dúvida sobre a idoneidade das transacções que impliquem a transferência de dinheiro metálico, o departamento financeiro competente deve ser consultado com a maior brevidade.

8. Mercado e comportamento competitivo

A Henkel e os seus colaboradores estão incondicionalmente comprometidos com os princípios da livre concorrência e devem cumprir as leis da concorrência respeitando o anti-trust dos países onde a Henkel opera.

Como uma avaliação legal rigorosa depende da complexidade das leis em causa e das circunstâncias individuais de cada situação, em caso de dúvida deve ser consultado um advogado do Grupo Henkel. No entanto, há formas de conduta que constituem tipicamente uma violação das leis da concorrência.

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:

Relações e interações com a concorrência

Os acordos com a concorrência e o comportamento coordenado com o objectivo de causar restrições ou limitações à concorrência estão proibidos. Aqui se incluem pactos para fixar preços, quotas, termos e condições de vendas, quotas de produção ou vendas e, ainda, a distribuição ou concessões de clientes, territórios, mercados ou portfólio de produtos. Não estão apenas interditos os acordos formais, mas também os comportamentos coordenados que surgem, por exemplo, em conversações informais ou entre acordos de cavalheiros com o objectivo ou tendo como consequência este tipo de restrição à concorrência.

Quando argumentamos com a concorrência devemos ser extremamente contidos para nos assegurarmos que não recebemos nenhuma informação cujas conclusões possam afectar o comportamento presente ou futuro do mercado. Neste sentido, um advogado da Companhia deve ser consultado antes de iniciar uma actividade conjunta que implique comunicação com a concorrência. Informação actual ou futura sobre preços, margens, custos, quotas de mercado, práticas internas registadas, condições de vendas e informação específica de clientes ou vendedores não deve ser obtida nem trocada com um concorrente.

Relações com os clientes

As relações com os nossos clientes, fornecedores e também com os nossos patenteados ou distribuidores são geridas por um conjunto de regulamentações legais relacionadas com a justa concorrência. De acordo com estas leis e regulamentos, os colaboradores da Henkel não podem actuar de forma a restringir a liberdade de preços dos clientes ou interferir nas relações de provimento com os sócios do negócio (restrições geográficas, pessoais ou materiais). Os colaboradores da Henkel não fomentarão vínculos ilegais nem acordos de vendas.

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.

Abuso de uma posição dominante de mercado

Devido à sua posição de mercado relativamente a determinados produtos, a Henkel também tem que obedecer a determinadas regras específicas. A título de exemplo, pode considerar-se um abuso de poder dominante de mercado se for dado um tratamento diferenciado a clientes sem uma justificação material, recusa de fornecimento, imposição desadequada de preços de compra/venda e de termos ou condições, ou transacções diligenciadas sem qualquer justificação material de forma a suportar encargos adicionais.

A definição de uma posição dominante de mercado é variável consoante o caso, como o são também os limites do comportamento permissível. Por isso, em caso de dúvida, deve contactar-se um advogado da Henkel o mais rápido possível.

Encontros em associações profissionais e de comércio

Quando se participa nestes encontros em nome da Henkel, que podem ser importantes para os objectivos corporativos, também se deve reconhecer que a participação nos mesmos pode representar um risco potencial de concorrência desleal, fruto dos contactos estabelecidos com a concorrência durante os referidos encontros. Os colaboradores da Henkel devem participar apenas em reuniões de associações profissionais de comércio legitimadas, que se realizem com objectivos empresariais correctos. Qualquer informação comparativa ou de referência fornecida deve estar em total conformidade com as leis e regulamentos aplicáveis. Caso surja alguma dúvida, deve ser consultado um advogado da Henkel.

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 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. Protecção de activos e salvaguarda de informação competitiva

Na sua esfera de actividade, todos os colaboradores têm a sua quota-parte de responsabilidade na protecção dos activos tangíveis e intangíveis da Henkel. Os activos físicos ou tangíveis incluem as propriedades da Companhia, nomeadamente os produtos, equipamento, instalações, veículos, computadores e software, contas bancárias, acções e títulos, cartões de crédito, arquivos e outros documentos. Os activos intangíveis incluem activos informativos, nomeadamente informação desenvolvida por colaboradores ou agentes da Henkel que não é habitualmente conhecida pelo público (por exemplo segredos industriais e/ou know-how), direitos industriais registados, tecnologias e qualquer outro tipo de informação que seja importante e que, por isso mesmo, precise de protecção.

Também a informação recebida de fornecedores, clientes e outros sócios do negócio pode necessitar de protecção.

Neste contexto, a segurança das nossas tecnologias de informação (IT) desempenha um papel fundamental. Pedimos a todos os colaboradores que apenas utilizem os sistemas de informação de forma ética, legal e cuidada, e que apliquem todas as ferramentas de segurança ao seu dispor, nomeadamente a codificação e os procedimentos de segurança como as senhas, para proteger com segurança os dados da Henkel.

Utilização privada de propriedade corporativa

As instalações, sistemas e equipamentos existentes nos escritórios, oficinas e fábricas, assim como todas as outras propriedades corporativas da Henkel só podem ser utilizadas pelos colaboradores para fins não corporativos com a aprovação escrita do respectivo superior ou de acordo com directrizes/regras corporativas especiais.

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.

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.

Tratamento de informação confidencial

Os colaboradores são obrigados a tratar confidencialmente todos os assuntos internos relativos à Henkel que não tenham sido expressamente aprovados para passarem ao domínio público.

A comunicação de informação confidencial interna (por exemplo estratégias de negócio, resultados de investigações ou conteúdos de relatórios internos) a pessoas não autorizadas – sejam internas ou externas à Henkel – não é permitida. Isto é extensível à informação que os colaboradores recebem confidencialmente de terceiros. Se no teu trabalho há alguma informação confidencial que deve ser revelada a terceiros, é necessária a aprovação específica de um superior, devendo mesmo ser considerada a necessidade de um acordo de confidencialidade, aprovado por um advogado da Companhia e assinado pela terceira parte que vai receber a informação confidencial.

Os colaboradores que, por estar associados à Henkel, conheçam informação confidencial não aprovada para entrar no domínio público, não devem utilizar essa informação para seu benefício pessoal nem para o de qualquer outra pessoa.

10. Evitar riscos contratuais

A Henkel encara com a maior seriedade a sua responsabilidade contratual com os seus sócios. Para evitar atritos e consequências não intencionais, o sistema de gestão de risco da Henkel solicita que todos os colaboradores que têm a responsabilidade de firmar acordos e contractos procedam, antes de os concluir, a uma avaliação cuidadosa dos termos e deveres contratuais e dos riscos que possam advir dos mesmos.

Dada a complexidade e implicações legais associadas aos acordos comerciais, a política da Henkel assenta no princípio de que o Grupo Legal da Henkel deve estar sempre envolvido na preparação e revisão de todos os processos contratuais definidos como tal pela Companhia.

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. 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. Normativa sobre as operações com informação privilegiada

As leis e regulamentos sobre as operações com informação privilegiada não permitem a ninguém comprar ou vender valores da Henkel, nomeadamente acções, enquanto se está na posse de informação “privilegiada” ou confidencial. A informação privilegiada não deve ser partilhada senão com os colaboradores da Henkel que têm necessidade de a conhecer e que estão conscientes das suas obrigações legais ao manipular essa informação. As infracções destas normas podem ser punidas legalmente.

Evitar eventuais infracções

Regra geral, a “informação privilegiada” não é facilmente acessível ao público e é aquela que os investidores consideram importante na altura de decidir comprar ou vender uma acção da Henkel. O teor desta informação pode afectar o preço das acções da Henkel assim como o de outras companhias que tenham uma relação de peso com a Henkel. Por isso, os colaboradores devem evitar:

- Qualquer negócio que implique valores internos, particularmente acções da Henkel.
- Transmitir a referida informação a terceiros.
- Dar recomendações a terceiros relativamente à aquisição e/ou venda de valores internos com base nessa informação. Em caso de dúvida sobre se determinado tópico da informação é do domínio público, deve contactar-se um membro do Grupo Jurídico da Henkel.

Períodos bloqueados

Com o objectivo de eliminar potenciais infracções dos regulamentos que gerem os acordos internos, foram instituídos os chamados “Períodos Bloqueados”. Durante estes períodos, um grupo especialmente seleccionado de funcionários/colaboradores com acesso a informação privilegiada no decurso das suas actividades, não pode comercializar valores da Henkel.

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:

- *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.

Tratamento de informação privilegiada-prognósticos

No compartir información privilegiada o dar consejos a ninguna terceira parte sobre la compra o venta de acciones de Henkel o de las acciones de una compañía con una relación significativa con Henkel, incluso si se pregunta. La información privilegiada no debe ser transmitida sin la expresa autorización a ninguna persona ajena a la organización de Henkel, incluyendo aunque no limitando a los periodistas, analistas, clientes, consultores, familiares y amigos. Incluso dentro del Grupo Henkel, dicha información sólo puede ser transmitida a los colaboradores que necesiten conocerla. Va contra la ley compartir información privilegiada con personas que podrían decidirse a invertir usando esta información confidencial.

12. Integridade financeira

Para manter a confianza e o respeito dos nossos accionistas, colaboradores, sócios de negócio, comunidades e funcionários do governo, o nosso relatório financeiro deve ser concluído sempre atempadamente, ser correcto e verdadeiro.

Sistema de relatórios

Todos os documentos e relatórios publicados para uso externo devem estar preparados pontualmente e respeitar todas as leis e regulamentos relevantes.

Prática de contabilidade

De acordo com os requerimentos legais existentes e com os standards de contabilidade reconhecidos internacionalmente, os activos da Henkel, as transacções financeiras, as posições operativas e o cash-flow devem ser correctamente registados e figurar explicitamente nos registos da Companhia e nos documentos públicos. Conduzimos o nosso negócio de acordo com as leis e regulamentos aplicáveis em cada um dos lugares onde a Henkel desenvolve a sua actividade. Nós, os colaboradores da Henkel, esforçamo-nos sempre por fazer o que está certo.

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.

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. Denunciar infracções, cumprimento da lei e aplicação de sanções

O conteúdo deste Código de Conduta apresenta as componentes fundamentais da cultura corporativa da Henkel. Este documento não deve ser mal interpretado por estipular determinado modo de comportamento que deve ser adoptado na Henkel. Nós, os colaboradores da Henkel, sabemos que aqueles que infringem alguma lei, apesar de sujeitos ao nosso Código de Conduta ou a outras políticas da Companhia, devem ser advertidos e sujeitos, conforme a lei, a rescisão do contrato. Também os supervisores da Henkel devem ser advertidos por não detectarem uma infracção na sua área se, no entender da Companhia, essa omissão resultar numa inadequada supervisão dos seus colaboradores.

Conselho

A Henkel esforça-se por dar aos seus colaboradores toda a informação e formação necessárias à prevenção de situações susceptíveis de violação da lei, nomeadamente através do nosso Código de Conduta ou outras políticas da Companhia. Todavia, em caso de dúvida, os colaboradores podem obter o conselho dos seus superiores ou dos departamentos de Auditoria, Jurídico e de Recursos Humanos.

Denunciar infracções

As infracções à lei, ao Código de Conduta ou a outras políticas da Companhia podem ser apresentadas ao teu superior, a um representante dos recursos humanos ou de auditoria, ou a um advogado da Companhia. Qualquer relatório deve estar conforme à lei. Quem, em consciência, pronunciar falsas acusações sobre outra pessoa estará a incorrer numa ofensa punida por lei.

Represálias

A Companhia nunca demitirá, rebaixará, suspenderá, ameaçará, perseguirá ou discriminará qualquer colaborador que, de boa-fé, denuncie uma infracção. A Henkel também não tolerará, de forma alguma, qualquer intenção de impedir os colaboradores de denunciar quaisquer irregularidades.

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.

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.

Código de Conduta/ Anexo



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 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 nonprofit 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.

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.

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 promotional 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 enter-

tainment 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?

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 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.

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.

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.

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, wrong - fully offered to the employee, his family, or relatives.