

Henkel Acquiert Spotless Group

Düsseldorf
5 juin 2014



Disclaimer

Ce Communiqué de Presse contient des déclarations prévisionnelles basées sur ce que la Direction de Henkel AG & Co. KGaA pense être la meilleure évaluation actuelle de l'avenir. Des déclarations axées sur l'avenir sont caractérisées par l'utilisation de termes comme attendre, envisager, planifier, prévoir, partir du principe que, croire, estimer et d'autres formulations de ce genre. Ces informations ne peuvent être garanties en termes de performances futures. Ces déclarations prévisionnelles sont sujettes à des risques et incertitudes qui pourraient faire que les résultats ou la performance actuelle de Henkel AG & Co. KGaA et de ses sociétés affiliées diffèrent matériellement de ceux susmentionnés ou suggérés par ces déclarations. De nombreux risques et incertitudes résultent de plusieurs facteurs qui sont indépendants de la capacité de contrôle ou d'estimation précise de Henkel, tel que le contexte futur des marchés ou les conditions économiques, ainsi que le comportement des autres participants sur le marché. Henkel n'a pas l'intention de et ne s'engage en aucun cas à mettre à jour des déclarations prévisionnelles.

L'acquisition de Spotless Group renforce l'activité L&HC d'Henkel

Ventes

~280 m €

Valeur transaction

940 m €

Multiple d'EBITDA

12,1x

Etendue

100% du capital

Financement

100% cash

Spotless Group, une entreprise européenne Laundry & Home Care très profitable

Catégories / Marques	Présence régionale	Positions sur le marché
		<p># 1 # 2</p> <p>En additifs de lavage, lingettes anti-décoloration et produits de lutte contre les insectes</p>
<ul style="list-style-type: none">• ~ 50% Additifs de lavage• ~ 25% Produits de lutte contre les insectes• ~ 25% Produits ménagers	<ul style="list-style-type: none">• Focus sur l'Europe de l'Ouest• Pays clés: France, Italie, Espagne, Benelux, Royaume-Uni	<ul style="list-style-type: none">• Positions fortes dans des pays clés

Un portefeuille très attractif avec une technologie de pointe et des marques bénéficiant d'une forte notoriété



Additifs de lavage: des marques fortes dans des catégories attractives complètent le portefeuille d'Henkel

Lingettes



Détachants



Teintures



- Marques trans-catégories, solide avantage technologique
- Stratégie de marque intelligente: concept international, marques locales

Produits de lutte contre les insectes & produits ménagers: de grandes marques renforcent nos activités existantes

Produits de lutte contre les insectes



Produits ménagers



- Avantage technologique fort dans toutes les catégories de lutte contre les insectes
- De grandes marques de produits ménagers locales

Raisonnement stratégique: un portefeuille très profitable et complémentaire au potentiel de croissance

- Mettre à profit position de leader en Europe et pénétrer les “white spots”
 - Additifs de lavage: catégorie attractive qui complète notre portefeuille
 - Lutte contre les insectes: entrée sur le marché d'Europe de l'Ouest avec des positions fortes
 - Présence au Royaume-Uni
- Marques de référence avec positions de « category captain »
- Grande notoriété & une pipeline d'innovation solide
- Secteur d'activité qui augmentera les marges dans segments de marché attractifs
- Potentiel pour synergies offensives et défensives



Track record d'Henkel en matière d'intégration, un élément clé pour la réalisation du potentiel de synergies

Synergies défensives

- Tirer profit de la solide organisation d'Henkel en Europe de l'Ouest

Offensive synergies

- "Roll-out" international



Acquisition importante qui renforce la plateforme L&HC solide et efficace d'Henkel

L'acquisition de Spotless contribue aux objectifs financiers d'Henkel pour 2016



* incl. optimisation continue du portefeuille (sans acquisitions & cessions majeures); EPS: ajusté par action privilégiée