

# CÓDIGO DE CONDUCTA



# Código de Conducta

Nuestro Código de Conducta contiene un conjunto de directrices importantes de comportamiento y tiene por objetivo guiarnos a todos nosotros en nuestro trabajo diario, pero también en nuestra planificación estratégica y en nuestros procesos de toma de decisiones. Donde sea apropiado, nuestro Código de Conducta será modificado por las leyes y estándares locales.

Nuestro Código de Conducta no pretende ser un instrumento estático. Será revisado continuamente y adaptado a los entornos legales y económicos, que afectan las maneras en que dirigimos nuestro negocio en todo el mundo.

Con esta mentalidad, hemos revisado nuestro Código de Conducta, que se fundamenta en nuestra “Visión y Valores”. La “Visión y Valores” representa los principios fundamentales con los que Henkel está comprometido. Este compromiso también está en línea con la iniciativa “Global Compact” de Naciones Unidas.

La imagen y reputación de Henkel, como compañía que opera de manera ética y legal, es inseparable de la conducta de cada uno al realizar nuestro trabajo diario. Nosotros, los colaboradores de Henkel, debemos respetar las leyes y regulaciones, evitar los conflictos de intereses, proteger los activos de la Compañía y mostrar consideración y respeto por las costumbres locales, las tradiciones y las buenas prácticas de los diferentes países y culturas en los que Henkel está presente. Para cumplir nuestra responsabilidad dentro de Henkel, no podemos desviarnos de los aspectos éticos. Una conducta incorrecta nunca estará en los intereses de 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.*

Si tienes alguna pregunta, o si no te sientes cómodo con alguna decisión tomada, escala el tema dentro de la organización. Asegúrate que obtienes buen consejo. Pero lo que es más importante: aplica nuestro Código de Conducta y nunca aceptes que otros lo infrinjan. Debemos ser conscientes de que nuestros valores nos definen frente al mundo. Por lo tanto, la imagen y la reputación de Henkel está en manos de cada uno de nosotros, cada día.

Düsseldorf, 2017

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, 2017

Henkel AG & Co. KGaA

# Contenidos

|   |    |
|---|----|
| 1. Cumplimiento de las leyes y normas sociales  | 8  |
| 2. Responsabilidad individual para la reputación de Henkel                            | 8  |
| 3. Respeto hacia la Gente   | 8  |
| 4. Seguridad, salud y medio ambiente  | 10 |
| 5. Conflicto de intereses   | 12 |
| 6. Ciudadanía corporativa y donaciones  | 14 |
| 7. Tratamiento de socios del negocio, funcionarios<br>públicos y otros representantes | 16 |
| 8. Mercado y comportamiento competitivo   | 20 |
| 9. Protección de activos y salvaguarda de información<br>sensiblemente competitiva    | 26 |
| 10. Evitar riesgos contractuales  | 28 |
| 11. Normativa sobre las operaciones con información privilegiada                      | 30 |
| 12. Integridad financiera   | 32 |
| 13. Denuncia de infracciones, cumplimiento de la ley y<br>aplicación de sanciones     | 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<br/>representatives</i>   | 17 |
| <i>8. Market and competitive behavior</i>  | 21 |
| <i>9. Protection of assets and safeguarding of<br/>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. Cumplimiento de las leyes y normas sociales**

Henkel está representado en muchos mercados de productos y en muchas regiones de todo el mundo y, por lo tanto, opera sujeto a las leyes y regulaciones de diferentes sistemas legales. Ser un buen ciudadano corporativo significa que nosotros, los colaboradores de Henkel, cumplimos con las leyes aplicables, las normas y regulaciones en las comunidades en las que operamos, a la vez que también respetamos las tradiciones locales y otras normas sociales. La omisión en este cumplimiento podría dañar seriamente la reputación de Henkel y tener consecuencias negativas.

## **2. Responsabilidad individual para la reputación de Henkel**

El fundamento en el que Henkel se basa viene determinado básicamente por la conducta y acciones individuales de cada colaborador, independientemente de la posición ocupada dentro de la organización de Henkel. Consecuentemente, la conducta inapropiada, incluso sobre la base de un sólo individuo, puede dañar significativamente a Henkel. La integridad personal y un elevado sentido de la responsabilidad nos ayudan a todos a decidir qué respuesta es más apropiada en una situación dada. Siempre deberíamos preguntarnos:

- ¿Está mi acción o mi decisión en línea con el mantenimiento de las leyes, estándares y normas relevantes, y con los valores y estándares de Henkel?
- ¿Están mis acciones y decisiones libres de conflictos e intereses personales en todos los casos?
- ¿Sería mi decisión aceptada por el público?
- ¿Estoy, con mi conducta, contribuyendo a la reputación de Henkel como compañía que mantiene elevados estándares éticos y legales?

## **3. Respeto hacia la Gente**

El éxito continuado de Henkel depende de nuestro compromiso para desarrollar y utilizar los diversos talentos y energías de todos los colaboradores de Henkel, en todo el mundo. La contratación, compensación y promoción de los colaboradores de Henkel se realiza de acuerdo con todas las leyes y regulaciones relevantes. Nos esforzamos en crear un entorno de respeto mutuo, estímulo y



## **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.*

trabajo en equipo. Valoramos un entorno compartido que cree oportunidades para las comunicaciones abiertas, el aprendizaje continuo y la diversidad: éstas son las fuentes de nuestra fuerza, hoy y en el futuro. Nuestro objetivo es proveer un entorno de trabajo que atraiga y retenga a la gente con talento y motivación y ayudarles a desarrollar todo su potencial, sin tener en cuenta sus diferencias o semejanzas.

Cada uno de nosotros es responsable de crear un ambiente de trabajo que recompensa el alto rendimiento y el compromiso para la excelencia, así como una atmósfera de confianza y respeto: un entorno de trabajo productivo.

También reconocemos nuestra obligación hacia el respeto de la dignidad personal y guarda de los derechos a la intimidad de todos nuestros colaboradores, clientes, proveedores de servicios y proveedores en general.

Henkel espera que sus colaboradores, clientes, proveedores de servicios y proveedores en general respeten estos principios.

#### **4. Seguridad, salud y medio ambiente**

Henkel y cada uno de sus colaboradores juega un papel activo en hacer de las comunidades en las que operamos un buen lugar para vivir y trabajar. Proteger a la ciudadanía y el medio ambiente, conservar los recursos, han sido siempre algunos de nuestros valores principales. Henkel ha estado y continua estando comprometido con el desarrollo sostenible y socialmente responsable; la promoción de condiciones de trabajo seguras y sanas; y procurar un progreso sostenido en los campos de seguridad, salud y medio ambiente.

#### **Específicamente, cada uno de nosotros debe:**

- llevar a cabo su trabajo y mantener su lugar de trabajo de manera segura;
- inmediatamente, informar a los departamentos internos relevantes sobre cualquier accidente, disfunción operacional, condiciones peligrosas, fugas químicas u otras condiciones peligrosas que sean detectadas, con el objetivo de que se tomen con rapidez las medidas apropiadas para minimizar el daño y corregir el 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. Conflicto de intereses

Nos exigimos a nosotros mismos, y a aquellos con los que nos asociamos, los más altos estándares éticos. Los intereses privados y los intereses de Henkel deben permanecer estrictamente separados. En consecuencia, todos los colaboradores deberían evitar situaciones que puedan llevar a conflictos entre sus intereses personales y los de Henkel. Los colaboradores de Henkel, durante los contactos con los clientes ya existentes y futuros clientes, proveedores y competidores, deben actuar buscando el mejor interés para Henkel y excluyendo cualquier ventaja personal.

Las siguientes situaciones, en particular, pueden llevar a la aparición de posibles conflictos de intereses:

### Relaciones profesionales

- Las relaciones profesionales con una Compañía en la que un colaborador, un pariente o un amigo de un colaborador tenga, directa o indirectamente, inversiones económicas significativas en acciones.
- Una transacción específica con otra Compañía en la que un pariente o amigo de un colaborador está involucrado o tiene intereses financieros significativos en el lado de la otra compañía afectada.
- Transacciones con antiguos colaboradores o que directamente impliquen amigos o parientes de un colaborador.

En el caso de posibles conflictos de intereses, debes informar a tu superior y esperar una decisión de Henkel sobre cómo deberías proceder.

### Actividades privadas

Integridad y lealtad son también indispensables en relación con las actividades privadas de los colaboradores que pudieran tener un efecto sobre Henkel. Todos los colaboradores deben asegurarse de que cualquier otra ocupación adicional, actividad paralela o trabajo de tiempo libre ha sido previamente aprobado, por escrito, por un supervisor o por el respectivo Departamento de Recursos Humanos, si:

- estas actividades o trabajos relacionados pudieran afectar adversamente a su rendimiento operacional y profesional;

## **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;*
- *such secondary activities could potentially create a conflict or the appearance*

- estas actividades secundarias pudieran crear potencialmente un conflicto o un posible conflicto con las actividades de negocio actuales y futuras de Henkel y sus filiales;
- las instalaciones y equipamientos de Henkel van a ser utilizados para una experiencia operacional particular o para ganar en conocimiento mientras se están empleando para el propio trabajo de Henkel.

Una aprobación expresa y por escrito por parte del respectivo Departamento de Recursos Humanos es necesaria cuando los colaboradores deseen llevar a cabo funciones en compañías con las que Henkel tiene relaciones de negocios o con las que compite.

### **Implicación social**

Henkel acoge con agrado la implicación privada de los colaboradores en clubes, asociaciones, partidos políticos y otras instituciones sociales, políticas y culturales que persiguen objetivos generalmente reconocidos y permitidos legalmente. Sin embargo, esta implicación no debe hacer peligrar la consecución de tus deberes con respecto a Henkel como colaborador. Ni tampoco esta implicación debe tener ningún impacto en la base sobre la que Henkel se sustenta. Cuando se expresen puntos de vista privados en un ámbito público, los colaboradores no deben hacer ninguna referencia a su posición dentro de Henkel.

## **6. Ciudadanía corporativa y donaciones**

Como ciudadano corporativo responsable, Henkel hace donaciones financieras y en especie en apoyo del bienestar social, la educación y la ciencia, el estado físico y la salud, las artes y la cultura y el medio ambiente.

Los programas principales como parte de nuestro compromiso social internacional incluyen:

- La iniciativa “Make an Impact on Tomorrow” (MIT) de Henkel, que apoya el compromiso de voluntariado social de los empleados y jubilados de Henkel, en un esfuerzo para apoyar las iniciativas sociales y las instituciones públicas en todo el mundo.

*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 in-kind donations in support of social welfare, education and science, fitness and health, arts and culture, and the environment.*

*Major programs as part of our international social engagement include:*

- *Henkel's 'Make an Impact on Tomorrow' (MIT) initiative, which supports the voluntary social engagement of Henkel employees and retirees, in an effort to support social initiatives and public institutions worldwide.*

- La Fundación Fritz Henkel Stiftung, que apoya principalmente proyectos en los campos de la educación y la formación, la juventud y el cuidado de los ancianos, el arte y la cultura, el compromiso cívico y las organizaciones sin ánimo de lucro. Se otorga apoyo adicional en el contexto de la ayuda humanitaria después de catástrofes naturales en todo el mundo.

Henkel ha definido los criterios para donaciones y actividades de apoyo dentro del marco de su concepto de patrocinio internacional. Dependiendo del nivel de donación, la aprobación debe obtenerse de la Dirección de Donaciones o la Dirección Corporativa.

**Los criterios aplicados en relación a las donaciones son principalmente los siguientes:**

- efecto sostenible;
- transparencia, por ejemplo, los destinatarios y el propósito específico deben ser conocidos para permitir el seguimiento apropiado de la asignación de las donaciones;
- no se realizan donaciones a partidos políticos;
- no se dan donaciones ni apoyo a organizaciones o instituciones que no persiguen los objetivos generalmente reconocidos y aceptados.

**7. Tratamiento de socios del negocio, funcionarios públicos y otros representantes**

Esperamos que nuestros proveedores generales y de servicios respeten nuestros estándares éticos, incluyendo los principios del Global Compact, y que actúen de acuerdo con ellos.

Dentro del mercado, Henkel potencia su prestigio a través de la calidad y el valor de sus innovadores productos y servicios. Tomamos decisiones sobre la base de criterios económicos conocidos, dentro de los límites de las leyes, estándares y normas relevantes. Somos honestos en nuestros negocios con los demás, obedeciendo todas las leyes aplicables y los correspondientes reglamentos concernientes al fraude, soborno y corrupción, y evitando incluso la apariencia de un conflicto de intereses.



- *The Fritz Henkel Stiftung, which primarily supports projects in the fields of education and training, youth as well as elder care, art and culture, civic engagement and non-profit organizations. Additional support is granted in the context of humanitarian aid after natural catastrophes worldwide.*

*Henkel has defined the criteria for donations and support activities within the framework of its international “Corporate Citizenship” concept. Depending on the level of the donation, approval must be obtained from the Corporate Citizenship management as well as, if necessary, from the Management Board.*

**The criteria applied in relation to donations are essentially as follows:**

- *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.*

## **Aceptación y concesión de incentivos, regalos y favores**

Para retener la confianza de otros y sustentar relaciones a largo plazo, reconocemos la necesidad de evitar incluso la apariencia de un conflicto entre intereses personales y los intereses de Henkel. Como colaboradores de Henkel, reconocemos nuestra responsabilidad de actuar evitando las dependencias personales, obligaciones o compromisos. No debemos permitirnos estar influidos en nuestras decisiones de negocios y acciones por regalos u otro tipo de beneficios o incentivos. Es reconocido que ofrecer o aceptar este tipo de regalos podría poner a Henkel en un riesgo legal, a la vez que minaría nuestras relaciones con clientes y nuestra reputación.

Por esta razón, ningún colaborador de Henkel puede, en el curso de su actividad de negocios, directa o indirectamente, pedir, aceptar, ofrecer o conceder incentivos o recompensas que pudieran ser poco éticos. Esto se aplica tanto a individuos, como a compañías y a instituciones públicas. En particular, ningún incentivo insignificante será ofrecido o concedido a ningún titular de cargo público, ni en el ámbito local ni en el extranjero. Esto hace referencia a todo tipo de favores, beneficios, regalos significativos o pagos monetarios, o cualquier otra consideración significativamente lucrativa. La única excepción reconocida es la que está generalmente aceptada como regalos de poco valor habituales, ocasionales, o promocionales, como lotes de productos de escaso valor, siguiendo de esta manera las costumbres locales. También están permitidos los actos de hospitalidad y otros favores que están legalmente permitidos y que tienen un valor pequeño y verificable. Con el objetivo de descartar cualquier sospecha de cualquier intento de influenciar las decisiones de negocios, estándares estrictos deben ser aplicados al juzgar el valor de una consideración y al decidir si la consideración está en línea con las costumbres locales.

## **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.*

## **Aprobación**

Si los colaboradores tienen la intención de ofrecer a alguien un regalo o favor, y si tienen incluso la más pequeña duda sobre si ello podría influenciar una decisión, deben pedir al destinatario que tenga la aceptación aprobada por parte de su supervisor. Si el destinatario rechaza hacerlo, esto debería ser visto como una indicación de que ellos mismos consideran el regalo inapropiado.

Asimismo, los colaboradores de Henkel deben obtener la aprobación de sus supervisores para la aceptación de regalos o favores cuando exista cualquier duda en relación con su idoneidad.

## **Blanqueo de dinero**

Ningún colaborador puede, ni sólo ni con otros, llevar a cabo ninguna actividad que contravenga las regulaciones locales o extranjeras en relación con el blanqueo de dinero. En caso de duda sobre la idoneidad de transacciones que impliquen la transferencia de dinero en metálico, el departamento financiero pertinente debiera ser consultado a la mayor brevedad.

## **8. Mercado y comportamiento competitivo**

Henkel y sus colaboradores están incondicionalmente comprometidos con los principios de libre competencia y deben cumplir con las leyes de competencia desde el anti-trust de los países en los que Henkel opera.

Como una valoración legal precisa depende de las complejidades de las leyes pertinentes y de las circunstancias individuales de cada situación, un abogado del Grupo Henkel debiera ser consultado en caso de cualquier duda. Sin embargo, hay formas de conducta que típicamente constituyen una violación de las leyes de la competencia:

## **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:*

## **Relaciones e interacciones con competidores**

Los acuerdos con competidores y el comportamiento coordinado con el objetivo de que causen una restricción o limitación de la competencia están prohibidos. Esto incluye acuerdos para fijar precios, cuotas, términos y condiciones de ventas, cuotas de producción o ventas, y también el reparto o asignación de clientes, territorios, mercados o portfolio de productos. No sólo están prohibidos los acuerdos formales, sino también los comportamientos coordinados surgidos, por ejemplo, en conversaciones informales o acuerdos de caballeros con el objetivo o teniendo como consecuencia este tipo de restricción en la competencia.

En discusiones con competidores, debemos aplicar estrictos controles con el fin de asegurar que no transmitimos o recibimos ninguna información que permitiera que las conclusiones pudieran afectar al comportamiento presente o futuro del mercado. De esta manera, un abogado de la Compañía debería ser consultado antes de empezar una actividad conjunta que implicara comunicaciones con los competidores. Información actual o futura sobre precios, márgenes, costes, cuotas de mercado, prácticas internas registradas, términos de ventas e información específica de clientes o vendedores no debería ser obtenida ni intercambiada con un competidor.

## **Relaciones con los clientes**

Las relaciones con nuestros clientes, proveedores y también con nuestros licenciatarios o distribuidores están gobernadas por un conjunto de regulaciones legales relacionadas con la justa competencia. En concordancia con estas leyes y regulaciones, los colaboradores de Henkel no actuarán de ninguna manera que pudiera restringir la libertad de precios de los clientes o interferir en las relaciones de suministro con los socios del negocio (restricciones geográficas, personales o materiales). Los colaboradores de Henkel no fomentarán vínculo ilegal ni acuerdos de reventas.

## **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 una posición dominante de mercado**

Debido a su posición de mercado en relación con ciertos productos, Henkel también tiene que obedecer ciertas reglas especiales. Por ejemplo, puede considerarse que se ha producido un abuso de posición dominante de mercado en el caso de haber dado un trato diferenciado a clientes sin una justificación material, rechazo de suministro, la imposición de inapropiados precios de compra/venta y de términos y condiciones, o transacciones amañadas sin ninguna justificación material de cara a responder de cargos adicionales.

La definición de una posición dominante de mercado es variable según el caso, como lo son también los límites del comportamiento permisible. En caso de duda, se debe contactar lo antes posible con un abogado de Henkel.

## **Encuentros con asociaciones profesionales y de comercio**

Si bien la presencia y participación en nombre de Henkel en estos encuentros puede ser importante para objetivos corporativos de futuro, cabe reconocer que la participación en dichos encuentros puede presentar un riesgo potencial de competencia desleal debido a los contactos establecidos con los competidores durante el curso de la reunión. Los colaboradores de Henkel deben atender sólo a reuniones de asociaciones profesionales de comercio legitimadas, que se lleven a cabo con propósitos empresariales correctos. Cualquier información comparativa o de referencia provista debe estar en total conformidad con las leyes y regulaciones aplicables. Cuando surja una duda, debe ser consultado un abogado de 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. Protección de activos y salvaguarda de información sensiblemente competitiva**

Dentro de su esfera de actividad, todos los colaboradores tienen su parte de responsabilidad en la protección de activos tangibles e intangibles de Henkel. Los activos físicos o tangibles incluyen las propiedades de la Compañía como los productos, el equipamiento, las instalaciones, los vehículos, los ordenadores y el software, las cuentas bancarias, las acciones y bonos, tarjetas de crédito, archivos y otros documentos. Los activos intangibles incluyen activos informativos, como la información desarrollada por colaboradores o agentes de Henkel que no es generalmente conocida por el público (por ejemplo, secretos empresariales y/o know-how), derechos industriales registrados, tecnologías, y otro tipo de información que sea de valor, importante y que por ello necesite de protección.

La información provista por los proveedores, clientes y otros socios del negocio puede requerir también de protección.

En este contexto, la seguridad de nuestras tecnologías de información (IT) juega un papel importante. Se pide a todos los colaboradores que utilicen los sistemas de información sólo de manera ética, legal y cortés, y que empleen las herramientas de seguridad a su alcance, como por ejemplo la codificación y los procedimientos de seguridad como las contraseñas, para proteger suficientemente los datos de Henkel.

### **Uso privado de propiedad corporativa**

Las instalaciones, sistemas, y equipamientos en oficinas, talleres y plantas de producción, y otras propiedades corporativas de Henkel sólo podrán ser utilizadas por los colaboradores para propósitos no corporativos con la aprobación escrita del superior del debido nivel o de acuerdo con directrices/reglas corporativas especiales.

## **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.*

## **Tratamiento de información confidencial**

Los colaboradores están obligados a tratar como confidenciales todos los asuntos internos relativos a Henkel que no hayan sido expresamente aprobados para ser de dominio público.

La comunicación de información confidencial interna (por ejemplo, estrategias de negocio, resultados de investigaciones o contenidos de informes internos), a personas no autorizadas tanto de dentro como de fuera de Henkel no está permitida. Esto también es extensible a la información que los colaboradores reciben sobre una base confidencial de terceras partes. Si tu trabajo requiere revelar cierta información confidencial a terceras partes, es necesaria la aprobación específica de un supervisor y se debe considerar la necesidad de un acuerdo de confidencialidad, aprobado por un abogado de la Compañía y firmado por la tercera parte que recibirá la información confidencial.

Los colaboradores que, sobre la base de su asociación con Henkel, conozcan información confidencial no aprobada para ser de dominio público no deben usar esta información para su beneficio personal ni para el beneficio de ninguna otra persona.

## **10. Evitar riesgos contractuales**

Henkel se toma seriamente su responsabilidad contractual con sus socios. Para evitar confusiones y consecuencias no intencionadas, el sistema de gestión de riesgo de Henkel requiere que todos los colaboradores que tienen la responsabilidad para concluir acuerdos y contratos deban, antes de dicha conclusión, realizar una valoración cuidadosa de los términos y deberes contractuales y de los riesgos que pudieran surgir de dicho acuerdo.

Debido a la complejidad y las implicaciones legales asociadas a los acuerdos comerciales, la política de Henkel es que el Grupo Legal de Henkel esté implicado en la preparación y revisión de todo material contractual así definido por la Compañía.

## **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 las operaciones con información privilegiada**

Las leyes y regulaciones de sobre las operaciones con información privilegiada no permiten a nadie comprar o vender valores de Henkel, como acciones, mientras se está en posesión de información “privilegiada” o confidencial. La información privilegiada no deberá ser compartida con nadie más que con los colaboradores de Henkel que tienen la necesidad de conocerla y que son conscientes de sus obligaciones legales al manejar esa información. Las infracciones de tales normas pueden ser perseguidas penalmente.

### **Evitar posibles infracciones**

En general, la “información privilegiada” es información que no está fácilmente disponible para el público y que los inversores considerarían importante a la hora de decidir si comprar o vender una acción de Henkel. Esta información puede afectar al precio de las acciones de Henkel y al precio de las acciones de otras compañías que tienen una relación significativa con Henkel. En estos casos, los colaboradores deben abstenerse de:

- ninguna transacción comercial que implique valores internos, en particular, los valores de Henkel,
- transmitir dicha información a terceras partes, y
- dar recomendaciones a terceras partes en relación a la adquisición y/o venta de valores internos sobre la base de dicha información. Cuando surja una duda o incertidumbre sobre si un ítem de información es ya de dominio público o no, contacta con un miembro del Grupo Legal de Henkel.

### **Periodos bloqueados**

Con el fin de eliminar incluso la apariencia de un incumplimiento de las regulaciones que gobiernan los acuerdos internos, han sido instituidos los llamados “Periodos Bloqueados”. Durante estos periodos, un círculo especialmente designado de funcionarios/colaboradores que normalmente tienen acceso a información privilegiada en el curso de sus actividades, tienen prohibido comerciar con los valores de 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.*

## **Tratamiento de información privilegiada - Pronósticos**

No compartir información privilegiada o dar consejos a ninguna tercera 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. Integridad financiera**

Con el objetivo de mantener la confianza y el respeto de nuestros accionistas, colaboradores, socios del negocio, comunidades y funcionarios del gobierno, nuestro informe financiero debe ser siempre fiable y correcto.

### **Sistema de reportes**

Todos los documentos e informes publicados para uso externo deben estar preparados puntualmente y en línea con todas las leyes y reglamentos relevantes.

### **Práctica de contabilidad**

En línea con los requerimientos legales existentes, así como con los estándares de contabilidad reconocidos internacionalmente, los activos de Henkel, las transacciones financieras, las posiciones operativas y el cash flow deben ser correctamente registrados y abiertamente reflejados en los registros de la Compañía y en los documentos públicos. Conducimos nuestro negocio de acuerdo con las leyes y reglamentos aplicables en cada uno de los lugares en los que Henkel lleva a cabo su actividad. Nosotros, los colaboradores de Henkel, nos esforzamos por hacer lo correcto.



## **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. Denuncia de infracciones, cumplimiento de la ley y aplicación de sanciones**

Todo lo previsto en este Código de Conducta representa los componentes fundamentales de la cultura corporativa de Henkel. Este documento no debería, sin embargo, ser mal interpretado al estipular cierto modo de comportamiento que debe ser adoptado por Henkel. Nosotros, los colaboradores de Henkel, sabemos que los colaboradores que infringen alguna ley, a pesar de si hay asuntos sujetos a nuestro Código de Conducta u otras políticas de la Compañía, deben ser amonestados y estar sujetos según la ley a una finalización de contrato. Los supervisores de Henkel deben también ser amonestados por no detectar una infracción en su área si, a juicio de la Compañía, la omisión resulta de una inadecuada supervisión de los colaboradores.

#### **Consejo**

Henkel se esfuerza por proveer a sus colaboradores con la información y la formación necesarias para ayudar a los colaboradores a evitar situaciones susceptibles de violar la ley, nuestro Código de Conducta u otras políticas de la Compañía. Sin embargo, en caso de duda, los colaboradores pueden obtener consejo de sus superiores o de los departamentos de Auditoría, Legal y de Recursos Humanos.

#### **Denunciar infracciones**

Las infracciones de la ley, del Código de Conducta o de otras políticas de la Compañía, pueden ser planteadas al superior, a un representante de recursos humanos o de auditoría, o a un abogado de la Compañía.

Cualquier informe debe estar sujeto a la ley. Quien que conscientemente pronuncie falsas acusaciones sobre otra persona puede cometer una ofensa penada por la ley.

#### **Represalias**

La Compañía no destituirá, degradará, suspenderá, amenazará, acosará o de ninguna otra forma, discriminará a ningún colaborador que de buena fe denuncie una infracción. Henkel tampoco tolerará de ninguna manera ningún intento de impedir a los colaboradores denunciar estos asuntos.

### **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 Conducta / Anexo



## **Conflicto de intereses, regalos y actividades de ocio Soborno y negocios inapropiados**

Se espera que todos los colaboradores de Henkel mantengan lealtad hacia la compañía. Tomamos decisiones a favor de los intereses de nuestra compañía y buscamos evitar situaciones donde nuestros intereses personales o las influencias externas puedan generar conflictos o discrepar con los intereses de la compañía.

### **1. Conflicto de intereses**

Un conflicto de intereses aparece cuando la actividad social, financiera o política de un colaborador puede interferir, o dar la impresión de interferir en su lealtad o objetividad con Henkel. Dirigir el negocio de Henkel de una manera ética y honesta, requiere saber manejar los conflictos de intereses reales o aparentes. Si surge un conflicto de intereses o si existe la posibilidad de que surja un conflicto de intereses, se debe comunicar a su Supervisor o a su Representante Corporativo de Compliance.

### **Ejemplos comunes de conflictos de intereses**

- **Empleo y afiliación fuera de Henkel.**

Un segundo empleo proporcionando servicios o consultoría con organizaciones que hacen negocios o directamente compiten con Henkel puede crear un conflicto de intereses y debería ser aprobado por su Supervisor. Actividades o compromisos de este tipo nunca deberían estar permitidos si el trabajo o los servicios son para una compañía con la que interactúa como parte de su trabajo.

- **Trabajo con parientes cercanos**

Si un pariente cercano trabaja para un cliente, competidor o proveedor de Henkel, y si el pariente puede estar relacionado con usted como parte de sus responsabilidades laborales, debe notificárselo lo antes posible a su Supervisor (Miembro del ExCom del nivel requerido) o su Representante de Compliance. Como norma, un pariente no debería tener una relación laboral con usted como colaborador de Henkel, con nadie que esté trabajando en su unidad de negocio, ni con nadie que le reporte a usted directamente.

- **Empleo interno de parientes.** Si el empleo interno de parientes en cual-

## **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*

quier departamento de la compañía o una relación de carácter personal puede interferir en sus obligaciones o puede generar un conflicto de intereses, su Supervisor (Miembro del ExCom del nivel requerido) o su Representante de Compliance debe estar informado, para que la Dirección pueda cambiar la relación laboral o tomar los pasos más apropiados para redirigir la situación.

- **Inversiones.** Las inversiones de los colaboradores pueden provocar un conflicto de intereses si se hacen con competidores, clientes o proveedores de Henkel. Requieren una aprobación previa de su supervisor (Miembro del ExCom del nivel requerido) o de su Representante de Compliance si la inversión es sustancial o puede influir en su juicio como colaborador de Henkel. Una inversión en una empresa pública de menos de un 1% de las acciones comunes de valor pendientes no es considerada como “sustancial” y no necesita la aprobación. Se hace la misma aplicación para las inversiones en compañías que cotizan en bolsa o fondos de inversión o con acciones comunes similares que no atienden a los intereses individuales de un inversor individual.

Tenga en cuenta que estas normas también se aplican para contactos de negocio con proveedores y clientes potenciales.

*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.*

- *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.*



## **Guía general**

Cualquier conflicto aparente de intereses debe ser comunicado a su Representante de Compliance o a su Supervisor (Miembro del ExCom del nivel requerido) para obtener previamente un permiso escrito. Si tiene dudas acerca de las prioridades o su conducta en una situación de conflicto de intereses potencial o una relación de negocios, debe considerar cuál es su respuesta a las siguientes preguntas, y, si una de las respuestas en “Sí”, debe pedirle consejo a su Representante de Compliance.

- ¿Mi actividad podría afectar cualquier decisión que pueda tomar para Henkel?
- ¿Pueden otros de dentro de la compañía o mis compañeros de trabajo pensar que podría afectar mi juicio o influir en mis obligaciones laborales?
- ¿Podría estar en un apuro si alguien de fuera de la compañía, incluyendo los clientes y proveedores de Henkel, o mis amigos y familiares, supiesen mis actividades desde los medios?

## **2. Regalos y actividades de ocio**

Como colaboradores de Henkel estamos en contacto con varios proveedores y clientes vitales para el éxito de Henkel. Por ello, la relación con proveedores, clientes y otras terceras partes requiere de un compromiso claro para llevar a cabo negocios justos y tomar buenas decisiones de negocio. El intercambio de regalos y actividades de ocio de naturaleza excesiva podría influir en nuestra habilidad para tomar decisiones libres de cualquier conflicto de intereses. Los regalos y las actividades de ocio con una naturaleza simbólica normalmente no crearían un conflicto ni aparentarían incorrección, siempre y cuando las prácticas del negocio y las costumbres locales permitan la oferta y aceptación de obsequios o recuerdos de poco valor y actividades de ocio modestas. Los regalos y las actividades de ocio extravagantes nunca son admisibles. En el caso de que una razón legítima de negocio o la práctica de una unidad de negocio permita aceptar un regalo de valor significativo, se convierte en propiedad de Henkel y debe ser entregado a la compañía para su empleo o disposición. Bajo este requisito, Henkel puede decidir vender el regalo al colaborador que se lo ha remitido a la compañía.

## **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.*

## **Definición de regalo y actividad de ocio**

Generalmente entendemos por regalo y actividad de ocio algo que tiene un valor. La lista de objetos podría ser infinita y los siguientes ejemplos tienen simplemente una utilidad ilustrativa:

### **• Regalos:**

Dinero o lo equivalente a dinero, descuentos o términos favorables en productos o servicios (excepto si gratifican a todos los colaboradores de Henkel), préstamos, premios, transporte, uso de vehículos, ventajas en las vacaciones, regalos certificados, stocks, relojes, calendarios, bolígrafos u otros objetos y accesorios promocionales, etc.

### **Ocio:**

Comidas de negocio, eventos deportivos, ópera, acuerdos hoteleros, etc.

### **• Regalos y actividades de ocio apropiados e inapropiados**

Henkel ha desarrollado dos categorías generales para definir los regalos y las actividades de ocio apropiados e inapropiados.

## **Regalos y actividades de ocio habitualmente permitidos o permitidos con una aprobación previa**

Los regalos y las actividades de ocio que están permitidos y no necesitan una aprobación especial deben tener un valor simbólico (valor estimado de hasta 50 euros) y son considerados, bajo las prácticas del negocio local, un gesto de cortesía. Las actividades de ocio deben estar relacionadas con una intención de negocio válida. Como norma, los siguientes gestos de cortesía, si son consecuentes con las leyes locales, la industria y la práctica del negocio, son aceptados: objetos promocionales gratuitos, bolígrafos “logo”, calendarios, flores, una cesta de frutas, un libro o objetos similares, una pequeña colección de objetos sencillos, comidas ocasionales, eventos deportivos ordinarios, teatro u otros eventos culturales, (cualquier actividad de ocio, pero sólo si el cliente está presente).

## **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*

Cualquier actividad de ocio que le sea ofrecida con un valor de mercado excesivo, por encima de los 300 euros, necesita una aprobación escrita de su supervisor (Miembro del ExCom del nivel requerido) o su Representante de Compliance. Se hace la misma aplicación si le ofrecen un viaje o una actividad de ocio que dure más de 1 año o con un acceso limitado al público o un evento especial (por ejemplo, el Mundial de Fútbol).

Generalmente, si está considerando aceptar o aprobar un regalo o actividad de ocio, incluso si sobrepasa los límites mencionados, debe considerar los siguientes aspectos:

- ¿Podría el regalo o actividad de ocio influir en su objetividad?
- ¿El regalo o la actividad de ocio tiene relación con el propósito del negocio?
- ¿Su aceptación/aprobación podría instaurar un precedente para otros colaboradores?
- ¿Podría recibir un feedback negativo en el caso de que su aceptación se haga saber a otros colaboradores de Henkel o al público de fuera de la compañía, o a sus amigos o familiares?

written approval from your supervisor (ExCom Member level required) or your Compliance Representative. The same applies if you are offered travel or entertainment 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?

## **Regalos y actividades de ocio inapropiados**

En algunos casos, la aceptación de regalos o actividades de ocio es inapropiada o un error y los colaboradores de Henkel no deben aceptarlos o aprobarlos si:

- el regalo es dinero o convertible en dinero o equivalente a dinero, por lo tanto, cualquier tipo de transferencia, cheque bancario, préstamo etc; o
- si el regalo o la actividad de ocio pudiese ser ilegal o violar las leyes; o
- si aceptar un regalo o actividad de ocio fuese o pudiese ser visto como algo “quid pro quo”; o
- si el regalo o la actividad de ocio pudiese hacer que una actividad fuese vista como inmoral o que pudiese violar los principios aceptados mutuamente de respeto, religiones o culturas (incluyendo, pero no limitando, las actividades de orientación sexual) o
- si el regalo o entretenimiento pudiese violar las normas o regulaciones de los colaboradores.

### **• Procedimiento antes de recibir un regalo inapropiado**

Cualquier regalo recibido que, de acuerdo con los principios descritos arriba, sea inapropiado, debe ser devuelto inmediatamente y su supervisor (Miembro del ExCom del nivel requerido) o su Representante de Compliance debe estar informado acordemente. Con el objetivo de evitar más regalos inapropiados, puede enviarse una carta al remitente con la política de Henkel al respecto de los regalos.

### **• Ofrecer regalos y actividades de ocio a terceras partes**

Las normas de Henkel descritas arriba para aceptar regalos o actividades de ocio también se aplican cuando los regalos o las actividades de ocio son ofrecidas por los colaboradores de Henkel a los proveedores o clientes, o a otras terceras partes que tengan una relación de negocio con Henkel. Las

## **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*



pautas mencionadas también se aplican a los colaboradores de Henkel que hacen regalos a terceras partes:

- no se pueden hacer regalos cuyo valor exceda lo descrito arriba, y
- actividades de ocio, si su valor nominal supera los 300 euros en un solo caso o a una persona u organización en un año, no están permitidas.

Cualquier excepción anterior requiere una aprobación escrita a priori de su supervisor (Miembro del ExCom del nivel requerido) o de su Representante de Compliance.

### **3. Conformidad de anticorrupción - restricción de regalos, actividades de ocio y otros favores a gobiernos oficiales**

Como colaboradores de Henkel, restringimos estrictamente la oferta de dinero o cualquier otra cosa de valor, directo o indirecto, a los gobiernos oficiales para evitar influir o aparentar influencia en las decisiones o acciones oficiales. Muchos países alrededor del mundo han adoptado leyes anti-soborno, multas, penas criminales (incluyendo penas de cárcel) y aplicación de costosas acciones así como elevadas penas contra las compañías y los colaboradores que están implicados en actividades de soborno. Las actividades que violan las leyes anti-soborno pueden dañar la reputación de Henkel y la reputación de sus colaboradores, y pueden conllevar responsabilidad indirecta a terceras partes inocentes.

El término “gobierno oficial” puede incluir cualquier trabajador individual en una entidad gubernamental local, estatal o nacional o agencia o otra institución que tenga un estatus similar al de un gobierno oficial con leyes pertinentes y sus familiaridades en un amplio sentido.

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.

## Guía general

- Ningún colaborador de Henkel puede prometer, ofrecer o proporcionar un regalo o otra contribución de cualquier valor, tipo o naturaleza, a gobiernos oficiales, directa, indirectamente o a través de intermediarios.
- Ningún colaborador de Henkel puede proporcionar comidas, viajes o actividades de ocio a gobiernos oficiales, directamente, indirectamente o a través de intermediarios. La única excepción de la norma puede ser cuando la comida, actividad de ocio o transporte es ocasional, y
  - Si es razonable, tiene un valor moderado, y
  - Si respeta las leyes y prácticas locales

Cualquier oferta a gobiernos oficiales o colaboradores siempre requerirá una previa autorización escrita de su Supervisor (Miembro del ExCom del nivel requerido) o de su Representante de Compliance.

- Henkel y sus colaboradores no pueden, directamente o indirectamente, hacer donaciones o prometer, ofrecer o proporcionar ningún tipo de regalos, actividades de ocio individuales, viajes o comidas a políticos, partidos políticos, organizaciones políticas, o sindicatos y sus representaciones, excepto cuando está explícitamente permitido por la ley local, sólo de acuerdo con las leyes locales y bajo una aprobación escrita del Representante de Compliance. Los libros de Henkel, las grabaciones y las cuentas deberán reflejar estas transacciones y disposiciones.

Esta política no afecta a las actividades culturales, sociales, científicas y de patrocinio de Henkel, si está aprobada por el equipo de Henkel o si forma parte de los programas humanitarios de Henkel, como el programa Henkel Smile.

## 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. Protección de los activos y fondos de Henkel, “Regalos internos”**

Los colaboradores de Henkel están comprometidos con la protección y gestión de los fondos y los activos de la compañía con honestidad. No debemos hacer uso de nuestra posición en Henkel o de sus fondos o activos para enriquecernos privadamente nosotros mismos o a otros de dentro o fuera de Henkel. Por consiguiente, los fondos y activos de Henkel nunca están disponibles para donaciones que no están autorizadas o otros beneficios como propuestas personales o privadas, y sólo podrán ser usados para los propósitos de la compañía como:

- si es en el nombre de Henkel, como entidad que lo entrega, o
- si se proporciona por contratos de empleo individuales o colectivos, o
- si está relacionado con un caso de negocio válido o con un evento de la compañía, o
- si está relacionado con procedimientos individuales o colectivos en Henkel, o
- si es para incentivos individuales o colectivos y han sido debidamente revisados y aprobados.

Por lo general, un regalo personal en la jubilación de un compañero de trabajo no es en nombre de Henkel, sino una disposición privada.

#### **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. Sobornos comerciales y prácticas de negocio inapropiadas**

En muchos países, el soborno comercial es ilegal y está sujeto a procesos y penas criminales, por no mencionar la pérdida de reputación y las altas penas civiles o criminales. En cualquier caso, el soborno comercial deteriora el comercio y la competencia justos. El objetivo de Henkel es ganar consumidores y clientes para sus productos en virtud de su calidad y valor, y no mediante aspectos ilegales o injustos.

Por ello, está estrictamente prohibido que los colaboradores de Henkel reciban un pago personal, pago de comisiones, sobornos o similares, o que éstos ofrezcan cualquier pago personal, soborno o similar a los clientes o consumidores, proveedores o a otras terceras partes haciendo negocio con Henkel. Esta prohibición de ofrecer o recibir estos pagos se extiende incluso a las localidades donde estas prácticas están condenadas, o donde las leyes locales proporcionan estándares éticos muy bajos.

Con el objetivo de apoyar el establecimiento de unas condiciones de mercado justas y encaminar la situación, los colaboradores de Henkel deben reportar cualquier pago inapropiado a su supervisor, Representante de Compliance o a un miembro del Grupo Legal de Henkel. Para evitar las dudas, pagos inapropiados, sobornos o similares incluye alguno o todos los beneficios, incluye dinero, equivalente a dinero, cualquier tipo de servicios de valor o otros beneficios de valor, ofrecidos erróneamente a colaboradores, sus familias o parientes.

## **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.*