

MiFID II Product Governance – Solely for the purposes of each manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Notes has led to the conclusion that: (i) the target market for the Notes is eligible counterparties and professional clients, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, "**MiFID II**"); (ii) all channels for distribution to eligible counterparties and professional clients are appropriate; and (iii) the following channels for distribution of the Notes to retail clients are appropriate - investment advice and portfolio management and non-advised sales and pure execution services, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a "**distributor**") should take into consideration the manufacturers' target market assessment; however, a distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (by either adopting or refining the manufacturers' target market assessment) and determining appropriate distribution channels, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable.

PROHIBITION OF SALES TO EEA RETAIL INVESTORS – The Notes are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the European Economic Area ("**EEA**"). For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client as defined in point (11) of Article 4(1) of MiFID II; (ii) a customer within the meaning of Directive 2016/97/EU, where that customer would not qualify as a professional client as defined in point (10) of Article 4(1) of MiFID II; or (iii) not a qualified investor as defined in Regulation (EU) 2017/1129 (the "**Prospectus Regulation**"). Consequently no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 (as amended, the "**PRIIPs Regulation**") for offering or selling the Notes or otherwise making them available to retail investors in the EEA has been prepared and therefore offering or selling the Notes or otherwise making them available to any retail investor in the EEA may be unlawful under the PRIIPs Regulation.

In case of Notes listed on the official list and traded on the Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange or publicly offered in the Grand Duchy of Luxembourg, the Final Terms will be displayed on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu). In the case the Notes are publicly offered in one or more member states of the European Economic Area, the Final Terms will be displayed on the website of Henkel AG & Co. KGaA (www.henkel.com/ir).

26 September 2019
26. September 2019

Final Terms
Endgültige Bedingungen

Henkel AG & Co. KGaA

GBP 350,000,000 1.250 per cent. Notes due 30 September 2026
GBP 350.000.000 1,250 % Schuldverschreibungen fällig 30. September 2026

Series No.: 7 / Tranche No.: 1
Serien Nr.: 7 / Tranche Nr.: 1

Issue Date: 30 September 2019
Tag der Begebung: 30. September 2019

issued pursuant to the EUR 6,000,000,000 Debt Issuance Programme dated 4 July 2019
begeben aufgrund des EUR 6.000.000.000 Debt Issuance Programme vom 4. Juli 2019

Important Notice

These Final Terms have been prepared for the purpose of Article 5 (4) of the Directive 2003/71/EC of the European Parliament and of the Council of 4 November 2003, as amended, and must be read in conjunction with the Base Prospectus pertaining to the Programme dated 4 July 2019 (the "**Prospectus**") and the supplement(s) dated 18 September 2019. The Prospectus and any supplement thereto are available for viewing in electronic form on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu) and on the website of Henkel AG & Co. KGaA (www.henkel.com/ir) and copies may be obtained from Henkel AG & Co. KGaA, Henkelstr. 67, 40589 Düsseldorf, Federal Republic of Germany. Full information is only available on the basis of the combination of the Prospectus, any supplement and these Final Terms.

Wichtiger Hinweis

*Diese Endgültigen Bedingungen wurden für die Zwecke des Artikels 5 Absatz 4 der Richtlinie 2003/71/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 4. November 2003, in der geänderten Fassung, abgefasst und sind in Verbindung mit dem Debt Issuance Programme Prospekt vom 4. Juli 2019 über das Programm (der "**Prospekt**") und dem(den) Nachtrag(Nachträgen) dazu vom 18. September 2019 zu lesen. Der Prospekt sowie etwaige Nachträge können in elektronischer Form auf der Internetseite der Luxemburger Börse (www.bourse.lu) und der Internetseite der Henkel AG & Co. KGaA (www.henkel.com/ir) eingesehen werden. Kopien sind erhältlich bei Henkel AG & Co. KGaA, Henkelstraße 67, 40589 Düsseldorf, Bundesrepublik Deutschland. Um sämtliche Angaben zu erhalten, sind die Endgültigen Bedingungen, der Prospekt und etwaige Nachträge im Zusammenhang zu lesen.*

Part I.: TERMS AND CONDITIONS
Teil I.: ANLEIHEBEDINGUNGEN

This Part I. of the Final Terms is to be read in conjunction with the set of Terms and Conditions that apply to Notes with fixed interest rates (the "**Terms and Conditions**") set forth in the Prospectus as Option I. Capitalised terms shall have the meanings specified in the Terms and Conditions.

*Dieser Teil I. der Endgültigen Bedingungen ist in Verbindung mit dem Satz der Anleihebedingungen, der auf Schuldverschreibungen mit fester Verzinsung Anwendung findet (die "**Anleihebedingungen**"), zu lesen, der als Option I im Prospekt enthalten ist. Begriffe, die in den Anleihebedingungen definiert sind, haben die dieselbe Bedeutung, wenn sie in diesen Endgültigen Bedingungen verwendet werden.*

All references in this Part I. of the Final Terms to numbered paragraphs and subparagraphs are to paragraphs and subparagraphs of the Terms and Conditions.

Bezugnahmen in diesem Teil I. der Endgültigen Bedingungen auf Paragraphen und Absätze beziehen sich auf die Paragraphen und Absätze der Anleihebedingungen.

The blanks in the provisions of the Terms and Conditions, which are applicable to the Notes shall be deemed to be completed by the information contained in the Final Terms as if such information were inserted in the blanks of such provisions. All provisions in the Terms and Conditions corresponding to items in these Final Terms which are either not selected or not completed or which are deleted shall be deemed to be deleted from the Terms and Conditions applicable to the Notes (the "**Conditions**").

*Die Leerstellen in den auf die Schuldverschreibungen anwendbaren Bestimmungen der Anleihebedingungen gelten als durch die in den Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben ausgefüllt, als ob die Leerstellen in den betreffenden Bestimmungen durch diese Angaben ausgefüllt wären. Sämtliche Bestimmungen der Anleihebedingungen, die sich auf Variablen dieser Endgültigen Bedingungen beziehen, die weder angekreuzt noch ausgefüllt oder die gestrichen werden, gelten als in den auf die Schuldverschreibungen anwendbaren Anleihebedingungen (die "**Bedingungen**") gestrichen.*

CURRENCY, DENOMINATION, FORM, CERTAIN DEFINITIONS (§ 1)
WÄHRUNG, STÜCKELUNG, FORM, DEFINITIONEN (§ 1)

Currency and Denomination
Währung und Stückelung

Specified Currency <i>Festgelegte Währung</i>	Pound Sterling (" GBP ") <i>Pfund Sterling ("GBP")</i>
Aggregate Principal Amount <i>Gesamtnennbetrag</i>	GBP 350,000,000 GBP 350.000.000
Aggregate Principal Amount in words <i>Gesamtnennbetrag in Worten</i>	Pound Sterling three hundred and fifty million <i>Pfund Sterling dreihundertfünfzig Millionen</i>
Specified Denomination <i>Festgelegte Stückelung</i>	GBP 100,000 GBP 100.000

Clearing System
Clearing System

- ☐ Clearstream Banking AG
☒ Clearstream Banking S.A.
☒ Euroclear Bank SA/NV (Euroclear)

Global Note
Globalurkunde

- ☐ Classical Global Note
☒ New Global Note

INTEREST (§ 3)
ZINSEN (§ 3)

☒ **Fixed Rate Notes (Option I)**

Festverzinsliche Schuldverschreibungen (Option I)

Rate of Interest <i>Zinssatz</i>	1.250 per cent. <i>per annum</i> 1,250 % <i>per annum</i>
Interest Commencement Date <i>Verzinsungsbeginn</i>	30 September 2019 30. September 2019
Fixed Interest Date <i>Festzinstermine</i>	30 September in each year 30. September eines jeden Jahres
First Interest Payment Date <i>Erster Zinszahlungstag</i>	30 September 2020 30. September 2020

- ☐ Initial Broken Amount per Specified Denomination
Anfänglicher Bruchteilzinsbetrag je festgelegter Stückelung
- ☐ Fixed Interest Date preceding the Maturity Date
Festzinstermine, der dem Fälligkeitstag vorangeht
- ☐ Final Broken Amount per Specified Denomination
Abschließender Bruchteilzinsbetrag je festgelegter Stückelung

☐ **Floating Rate Notes (Option II)**

Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen (Option II)

Interest Payment Dates
Zinszahlungstage

- Interest Commencement Date
Verzinsungsbeginn
- ☐ Specified Interest Payment Dates
Festgelegte Zinszahlungstage
- ☐ Specified Interest Period(s)
Festgelegte Zinsperiode(n)

Business Day Convention
Geschäftstagskonvention

- ☐ Modified Following Business Day Convention
Modifizierte-Folgender-Geschäftstag-Konvention
- ☐ FRN Convention (specify period(s))
FRN Konvention (Zeitraum angeben)
- ☐ Following Business Day Convention
Folgender-Geschäftstag-Konvention

months
Monate

Business Day
Geschäftstag

- ☐ relevant financial centre(s)
relevante(s) Finanzzentrum(en)
- ☐ TARGET
TARGET

Rate of Interest
Zinssatz

- ☐ EURIBOR
EURIBOR

☐ LIBOR Interest Determination Date [first] [second] **[relevant financial centre(s)]** Business Day
 [prior to commencement] of Interest Period
*LIBOR Zinsfestlegungstag [erster] [zweiter] [relevante(s) Finanzzentrum(en)] Geschäftstag
 [vor Beginn] der jeweiligen Zinsperiode*

Screen Page
Bildschirmseite

☐ NIBOR
NIBOR

Screen Page
Bildschirmseite

Margin per cent. *per annum*
Marge % per annum

☐ plus
plus

☐ minus
minus

[Minimum] [and] [Maximum] Rate of Interest
[Mindest-] [und] [Höchst-] Zinssatz

☐ Minimum Rate of Interest per cent. *per annum*
Mindestzinssatz % per annum

☐ Maximum Rate of Interest per cent. *per annum*
Höchstzinssatz % per annum

Day Count Fraction ***Zinstagequotient***

☒ Actual/Actual (ICMA Rule 251)
Actual/Actual (ICMA Regelung 251)

☒ annual interest payment (excluding the case of short or long coupons)
jährliche Zinszahlung (ausschließlich des Falls von kurzen oder langen Kupons)

☐ annual interest payment (including the case of short coupons)
jährliche Zinszahlung (einschließlich des Falls von kurzen Kupons)

☐ two or more constant interest periods within an interest year (including the case of short coupons)
zwei oder mehr gleichbleibende Zinsperioden (einschließlich des Falls von kurzen Kupons)

☐ calculation period is longer than one reference period (long coupon)
Zinsberechnungszeitraum ist länger als eine Bezugsperiode (langer Kupon)

☐ reference period
Bezugsperiode

Deemed Interest Payment Date
Fiktiver Zinszahlungstag

☐ Actual/365 (Fixed)

☐ Actual/360

☐ 30/360, 360/360 or Bond Basis

☐ 30E/360 or Eurobond Basis

PAYMENTS (§ 4)
ZAHLUNGEN (§ 4)

☒ relevant financial centre(s)
relevante(s) Finanzzentrum(en)

London
 London

☒ TARGET
 TARGET

REDEMPTION (§ 5)
RÜCKZAHLUNG (§ 5)

Redemption at Maturity
Rückzahlung bei Endfälligkeit

☒ Maturity Date
Fälligkeitstag

30 September 2026
 30. September 2026

☐ Redemption Month
Rückzahlungsmonat

Early Redemption
Vorzeitige Rückzahlung

Early Redemption at the Option of the Issuer at Specified Call Redemption Amount(s)
Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin zu festgelegtem(n) Wahlrückzahlungsbetrag/-beträgen (Call)

Yes
 Ja

☒ Specified Call Redemption Date(s)
festgelegte Wahlrückzahlungstag(e) (Call)

30 June 2026
 30. Juni 2026

☒ Specified Call Redemption Amount(s)
festgelegte Wahlrückzahlungsbetrag/-beträge (Call)

Final Redemption Amount
 pursuant to § 5(1)
*Rückzahlungsbetrag
 gemäß § 5 Absatz 1*

Early Redemption at the Option of the Issuer upon publication of a Transaction Trigger Notice
Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin nach Veröffentlichung einer Transaktions-Mitteilung

No
 Nein

☐ Trigger Call Redemption Amount
Ereignis-Wahl-Rückzahlungsbetrag

☐ Transaction Notice Period
Transaktionskündigungsfrist

from [issue date] to [date end of period]
 vom [Begebungstag] bis zum [Datum Ende des Zeitraums]

☐ Description of transaction in respect of which the Notes are issued for refinancing purposes
Beschreibung der Transaktion bezüglich derer die Schuldverschreibungen zu Finanzierungszwecken begeben wurden

Early Redemption at the Option of the Issuer at the Early Redemption Amount
Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin zum vorzeitigen Rückzahlungsbetrag

Yes
 Ja

Early Redemption at the Option of the Issuer at Final Redemption Amount
Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin zum Rückzahlungsbetrag (Call)

No
 Nein

☐ Interest payment date [number] years after the Interest Commencement Date and each Interest Payment Date thereafter
Zinszahlungstag [Zahl] Jahre nach dem Verzinsungsbeginn und an jedem darauf folgenden Zinszahlungstag

Early Redemption at the Option of a Holder at Specified Put Redemption Amount(s) No
Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl des Gläubigers zu festgelegtem(n) Wahlrückzahlungsbetrag/-beträgen (Put) Nein

- ☐ Put Redemption Date(s)
Wahlrückzahlungstag(e) (Put)
- ☐ Put Redemption Amount(s)
Wahlrückzahlungsbetrag/-beträge (Put)

Early Redemption Amount
Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag

- ☒ Higher of Final Redemption Amount and Present Value
Rückzahlungsbetrag, oder falls höher, abgezinster Marktwert
- Comparable Benchmark Yield of corresponding plus 0.150 per cent.
Vergleichbare Benchmark Rendite der entsprechenden *zuzüglich 0,150 %*
- ☐ euro denominated benchmark debt security
of the Federal Republic of Germany
Euro-Referenz-Anleihe der Bundesrepublik Deutschland
- ☒ UK government Sterling denominated
benchmark debt security issued by HM Treasury 1.500 per cent. due July 2026
durch HM Treasury begebenen *1,500 % fällig Juli 2026*
Sterling-Referenzanleihe des Vereinigten Königreichs
- ☐ Swiss franc denominated
benchmark federal bond of the Swiss Confederation
Schweizer Franken-Referenz-Bundesanleihe der Schweizerischen Eidgenossenschaft
- ☐ U.S. dollar denominated benchmark
U.S. Treasury debt security
Referenz-U.S. Staatsanleihe (US Treasury debt security) in U.S. Dollar

Screen Page

GB00BYZW3G56 Govt HP as of
5:00 p.m. London time
GB00BYZW3G56 Govt HP gegen
17.00 Uhr Londoner Zeit

Bildschirmseite

FISCAL AGENT, PAYING AGENT AND CALCULATION AGENT (§ 6)
DIE EMISSIONSSTELLE, DIE ZAHLSTELLE UND BERECHNUNGSSTELLE (§ 6)

Calculation Agent

Conv-Ex Advisors Limited
30 Crown Place
London EC2A 4EB
United Kingdom

Berechnungsstelle

Conv-Ex Advisors Limited
30 Crown Place
London EC2A 4EB
Großbritannien

AMENDMENT OF THE TERMS AND CONDITIONS; HOLDERS' REPRESENTATIVE (§ 11)
ÄNDERUNG DER ANLEIHEBEDINGUNGEN, GEMEINSAMER VERTRETER (§ 11)

- ☐ Applicable
Anwendbar
- ☐ Appointment of a Holders' Representative by resolution passed by Holders and not in the Terms and Conditions
Bestellung eines gemeinsamen Vertreters der Gläubiger durch Beschluss der Gläubiger und nicht in

den Anleihebedingungen

- ☐ Appointment of a Holders' Representative in the Terms and Conditions
Bestellung eines gemeinsamen Vertreters der Gläubiger in den Anleihebedingungen

Name and address of the Holders' Representative
Name und Anschrift des Gemeinsamen Vertreters

- ☒ Not applicable
Nicht anwendbar

NOTICES (§ 12)

MITTEILUNGEN (§ 12)

Place and medium of publication

Ort und Medium der Bekanntmachung

- ☒ Website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu)
Internetseite der Luxemburger Wertpapierbörse (www.bourse.lu)
- ☒ Clearing System
Clearing System

LANGUAGE OF TERMS AND CONDITIONS (§ [14][15])

SPRACHE DER ANLEIHEBEDINGUNGEN (§ [14][15])

- ☒ German and English (German binding)
Deutsch und Englisch (deutscher Text maßgeblich)
- ☐ English and German (English binding)
Englisch und Deutsch (englischer Text maßgeblich)
- ☐ English only
ausschließlich Englisch
- ☐ German only
ausschließlich Deutsch

Part II. ADDITIONAL DISCLOSURE REQUIREMENTS RELATED TO NOTES
Teil II. ZUSÄTZLICHE ANGABEN BEZOGEN AUF SCHULDVERSCHREIBUNGEN

A. Essential information
Grundlegende Angaben

Interests of Natural and Legal Persons involved in the Issue/Offer
Interessen von Seiten natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind

- ☒ So far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Notes has an interest material to the offer, except that certain Dealers and their affiliates may be customers of, borrowers from or creditors of the Issuer and its affiliates. In addition, certain Dealers and their affiliates have engaged, and may in the future engage, in investment banking and/or commercial banking transactions with, and may perform services for the Issuer and its affiliates in the ordinary course of business.
Nach Kenntnis der Emittentin bestehen bei den an der Emission beteiligten Personen keine Interessen, die für das Angebot bedeutsam sind, außer, dass bestimmte Platzeure und mit ihnen verbundene Unternehmen Kunden von, Kreditnehmer und Gläubiger der Emittentin und mit ihr verbundene Unternehmen sein können. Außerdem sind bestimmte Platzeure an Investment Banking-Transaktionen und/oder Commercial Banking-Transaktionen mit der Emittentin beteiligt, oder könnten sich in Zukunft daran beteiligen, und könnten im gewöhnlichen Geschäftsverkehr Dienstleistungen für die Emittentin und mit ihr verbundene Unternehmen erbringen.

- ☐ Other interest (specify)
Andere Interessen (angeben)

Reasons for the offer and use of proceeds
Gründe für das Angebot und Verwendung der Erträge

Not applicable
Nicht anwendbar

Estimated net proceeds
Geschätzter Nettobetrag der Erträge

Estimated total expenses of the issue
Geschätzte Gesamtkosten der Emission

Eurosystem eligibility
EZB-Fähigkeit

Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility	Yes
<i>Soll in EZB-fähiger Weise gehalten werden</i>	<i>Ja</i>

Note that the designation "yes" in the case of an NGN means that the Notes are intended upon issue to be deposited with one of the ICSDs as common safekeeper and does not necessarily mean that the Notes will be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intra-day credit operations by the Eurosystem either upon issue or at any or all times during their life. Such recognition will depend upon satisfaction of the Eurosystem eligibility criteria.

Es wird darauf hingewiesen, dass "ja" im Fall einer NGN hier lediglich bedeutet, dass die Schuldverschreibungen nach ihrer Begebung bei einem der ICSDs als gemeinsamen Verwahrer verwahrt werden; es bedeutet nicht notwendigerweise, dass die Schuldverschreibungen bei ihrer Begebung, zu irgendeinem Zeitpunkt während ihrer Laufzeit oder während ihrer gesamten Laufzeit als zulässige Sicherheiten für die Zwecke der Geldpolitik oder für Innertageskredite des Eurosystems anerkannt werden. Eine solche Anerkennung ist abhängig davon, ob die Zulassungskriterien des Eurosystems erfüllt sind.

B. Information concerning the securities to be offered/admitted to trading
Informationen über die anzubietenden bzw. zum Handel zuzulassenden Wertpapiere

Securities Identification Numbers
Wertpapier-Kenn-Nummern

Common Code	205783580
<i>Common Code</i>	205783580
ISIN Code	XS2057835808
<i>ISIN Code</i>	XS2057835808
German Securities Code	A2YN23
<i>Deutsche Wertpapier-Kenn-Nummer (WKN)</i>	A2YN23
Any other securities number	
<i>Sonstige Wertpapierkennnummer</i>	

Historic Interest Rates and further performance as well as volatility
Zinssätze der Vergangenheit und künftige Entwicklungen sowie ihre Volatilität

Details of historic [EURIBOR][LIBOR][NIBOR] rates and the further performance as well as their volatility can be obtained from	Not applicable
<i>Einzelheiten zu vergangenen [EURIBOR][LIBOR][NIBOR] Sätzen und Informationen über künftige Entwicklungen sowie ihre Volatilität können abgerufen werden unter</i>	<i>Nicht anwendbar</i>
Description of any market disruption or settlement disruption events that effect the [EURIBOR][LIBOR][NIBOR] rates	Not applicable
<i>Beschreibung etwaiger Ereignisse, die eine Störung des Marktes oder der Abrechnung bewirken und die [EURIBOR][LIBOR][NIBOR] Sätze beeinflussen</i>	<i>Nicht anwendbar</i>
Yield to final maturity	1.252 per cent. <i>per annum</i>
Rendite bei Endfälligkeit	1,252 % <i>per annum</i>

Representation of debt security holders including an identification of the organisation representing the investors and provisions applying to such representation. Indication of where the public may have access to the contracts relation to these forms of representation	Not applicable
<i>Vertretung der Schuldtitelinhaber unter Angabe der die Anleger vertretenden Organisation und der für diese Vertretung geltenden Bestimmungen. Angabe des Ortes, an dem die Öffentlichkeit die Verträge, die diese Repräsentationsformen regeln, einsehen kann</i>	<i>Nicht anwendbar</i>

Resolutions, authorisations and approvals by virtue of which the Notes will be created

Resolution of the Finance Subcommittee
of Shareholders' Committee dated 19 September 2019

Beschlüsse, Ermächtigungen und Genehmigungen, welche die Grundlage für die Schaffung der Schuldverschreibungen bilden	<i>Beschluss des Finanzausschusses des Gesellschafterausschusses vom 19. September 2019</i>
--	---

C. Terms and conditions of the offer
Bedingungen und Konditionen des Angebots

C.1 Conditions, offer statistics, expected timetable and actions required to apply for the offer	Not applicable
Angebotsstatistiken, erwarteter Zeitplan und erforderliche Maßnahmen für die Antragstellung	<i>Nicht anwendbar</i>

Conditions to which the offer is subject
Bedingungen, denen das Angebot unterliegt

Total amount of the offer; if the amount is not fixed, description of the arrangements and time for announcing to the public the definitive amount of the offer

Gesamtsumme der des Angebots wenn die Summe nicht feststeht, Beschreibung der Vereinbarungen und des Zeitpunkts für die Ankündigung des endgültigen Angebotsbetrags an das Publikum

Time period, including any possible amendments, during which the offer will be open and description of the application process

Frist – einschließlich etwaiger Änderungen – während der das Angebot vorliegt und Beschreibung des Prozesses für die Umsetzung des Angebots

A description of the possibility to reduce subscriptions and the manner for refunding excess amount paid by applicants

Beschreibung der Möglichkeit zur Reduzierung der Zeichnungen und der Art und Weise der Erstattung des zu viel gezahlten Betrags an die Zeichner

Details of the minimum and/or maximum amount of application (whether in number of notes or aggregate amount to invest)

Einzelheiten zum Mindest- und/oder Höchstbetrag der Zeichnung entweder in Form der Anzahl der Schuldverschreibungen oder des aggregierten zu investierenden Betrags)

Method and time limits for paying up the notes and for delivery of the notes

Methode und Fristen für die Bedienung der Wertpapiere und ihre Lieferung

Manner and date in which results of the offer are to be made public

Art und Weise und Termin, auf die bzw. an dem die Ergebnisse des Angebots offen zu legen sind

The procedure for the exercise of any right of pre-emption, the negotiability of subscription rights and the treatment of subscription rights not exercised.

Verfahren für die Ausübung eines etwaigen Vorzugsrechts, die Marktfähigkeit der Zeichnungsrechte und die Behandlung der nicht ausgeübten Zeichnungsrechte

C.2 Plan of distribution and allotment

Plan für die Aufteilung der Wertpapiere und deren Zuteilung

**Not applicable
Nicht anwendbar**

If the Offer is being made simultaneously in the markets of two or more countries and if a tranche has been or is being reserved for certain of these, indicate such tranche

Erfolgt das Angebot gleichzeitig auf den Märkten zweier oder mehrerer Länder und wurde/ wird eine bestimmte Tranche einigen dieser Märkte vorbehalten, Angabe dieser Tranche

Process for notification to applicants of the amount allotted and indication whether dealing may begin before notification is made

Verfahren zur Meldung des den Zeichnern zugeteilten Betrags und Angabe, ob eine Aufnahme des Handels vor dem Meldeverfahren möglich ist

C.3 Pricing

Kursfeststellung

**Not applicable
Nicht anwendbar**

Expected price at which the Notes will be offered

Preis zu dem die Schuldverschreibungen voraussichtlich angeboten werden

Amount of expenses and taxes charged to the subscriber / purchaser

Kosten/Steuern, die dem Zeichner/Käufer in Rechnung gestellt werden

C.4 Placing and underwriting
Platzierung und Emission

Not applicable
Nicht anwendbar

Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer and, to the extent known to the Issuer or the offeror, or the placers in the various countries where the offer takes place

Name und Anschrift des Koordinator/der Koordinatoren des globalen Angebots oder einzelner Teile des Angebots – sofern der Emittentin oder dem Anbieter bekannt – in den einzelnen Ländern des Angebots

Method of distribution
Vertriebsmethode

☐ Non-syndicated
Nicht syndiziert

☒ Syndicated
Syndiziert

Subscription Agreement
Übernahmevertrag

Date of Subscription Agreement
Datum des Übernahmevertrages

26 September 2019
 26. September 2019

Material features of the Subscription Agreement Under the Subscription Agreement, the Issuer agrees to issue the Notes and each Joint Lead Manager agrees to purchase the Notes; the Issuer and each Joint Lead Manager agree inter alia on the aggregate principal amount of the issue, the principal amount of the Joint Lead Managers' commitments, the Issue Price, the Issue Date and the commissions

Hauptmerkmale des Übernahmevertrages Unter dem Übernahmevertrag vereinbart die Emittentin, die Schuldverschreibungen zu begeben und jeder Gemeinsame Lead-Manager stimmt zu, die Schuldverschreibungen zu erwerben. Die Emittentin und jeder Gemeinsame Lead-Manager vereinbaren im Übernahmevertrag unter anderem den Gesamtnennbetrag der Emission, den gemäß der Übernahmeverpflichtung auf die Gemeinsamen Lead-Manager entfallende Nennbeträge, den Ausgabepreis, den Valutierungstag und die Provisionen.

Management Details including form of commitment
Einzelheiten bezüglich des Bankenkonsortiums einschließlich der Art der Übernahme

Dealer / Management Group (specify)
Platzeur / Bankenkonsortium (angeben)

☐ Firm commitment
Feste Zusage

☐ No firm commitment / best efforts arrangements
Ohne feste Zusage / zu den bestmöglichen Bedingungen

Commissions
Provisionen

Management/Underwriting Commission (specify)
Management- und Übernahme provision (angeben)

Selling Concession (specify)
Verkaufsprovision (angeben)

Prohibition of Sales to EEA Retail Investors
Verbot des Verkaufs an EWR Privatanleger

Applicable
Anwendbar

Stabilising Dealer(s)/Manager(s)
Kursstabilisierende(r) Platzeur(e)/Manager

Deutsche Bank Aktiengesellschaft
 Deutsche Bank Aktiengesellschaft

D. Listing and admission to trading

Yes

Börsenzulassung und Notierungsaufnahme

Ja

☒ Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange
Regulierter Markt der Luxemburger Wertpapierbörse

☐ Professional segment of the Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange
Professionelles Segment des Regulierten Marktes der Luxemburger Wertpapierbörse

Date of admission

30 September 2019

Datum der Zulassung

30. September 2019

Estimate of the total expenses related to admission to trading
Geschätzte Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel

EUR 4,100

EUR 4.100

All regulated markets or equivalent markets on which, to the knowledge of the Issuer, notes of the same class of the notes to be offered or admitted to trading are already admitted to trading

Angabe sämtlicher regulierter oder gleichwertiger Märkte, auf denen nach Kenntnis der Emittentin Schuldverschreibungen der gleichen Wertpapierkategorie, die zum Handel angeboten oder zugelassen werden sollen, bereits zum Handel zugelassen sind

☐ Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange
Regulierter Markt der Luxemburger Wertpapierbörse

☐ Professional segment of the Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange
Professionelles Segment des Regulierten Marktes der Luxemburger Wertpapierbörse

Issue Price

99.987 per cent.

Ausgabepreis

99,987 %

Name and address of the entities which have a firm commitment to act as intermediaries in secondary trading, providing liquidity through bid and offer rates and description of the main terms of their commitment

Not applicable

Name und Anschrift der Institute, die aufgrund einer festen Zusage als Intermediäre im Sekundärhandel tätig sind und Liquidität mittels Geld- und Briefkursen erwirtschaften, und Beschreibung der Hauptbedingungen der Zusagevereinbarung

Nicht anwendbar

E. Additional Information**Zusätzliche Informationen****Rating**

S&P: A / Moody's: A2

Rating

S&P: A / Moody's: A2

Each of S&P Global Ratings Europe Limited ("**S&P**") and Moody's Deutschland GmbH ("**Moody's**") are established in the European Community and are registered pursuant to Regulation (EC) No 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on credit rating agencies, as amended, (the "**CRA Regulation**").

The European Securities and Markets Authority ("**ESMA**") publishes on its website (<https://www.esma.europa.eu/supervision/credit-rating-agencies/risk>) a list of credit rating agencies registered in accordance with the CRA Regulation. That list is updated within five working days following the adoption of a decision under Article 16, 17 or 20 CRA Regulation. The European Commission shall publish that updated list in the Official Journal of the European Union within 30 days following such update.

*Sowohl S&P Global Ratings Europe Limited ("**S&P**") als auch Moody's Deutschland GmbH ("**Moody's**") haben ihren Sitz in der Europäischen Gemeinschaft und sind gemäß Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. September 2009 über Ratingagenturen, in der jeweils geltenden Fassung, (die "**Ratingagentur-Verordnung**") registriert.*

Die Europäische Wertpapier und Marktaufsichtsbehörde ("ESMA") veröffentlicht auf ihrer Webseite (<https://www.esma.europa.eu/supervision/credit-rating-agencies/risk>) ein Verzeichnis der nach der Ratingagentur-Verordnung registrierten Ratingagenturen. Dieses Verzeichnis wird innerhalb von fünf Werktagen nach Annahme eines Beschlusses gemäß Artikel 16, 17 oder 20 der Ratingagentur-Verordnung aktualisiert. Die Europäische Kommission veröffentlicht das aktualisierte Verzeichnis im Amtsblatt der Europäischen Union innerhalb von 30 Tagen nach der Aktualisierung.

F. Information to be provided regarding the consent by the Issuer or person responsible for drawing up the Prospectus

Zur Verfügung zu stellende Informationen über die Zustimmung des Emittenten oder der für die Erstellung des Prospekts zuständigen Person

Offer period during which subsequent resale or final placement of the Notes by Dealers and/or further financial intermediaries can be made
Angebotsfrist, während derer die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung von Wertpapieren durch die Platzeure oder weitere Finanzintermediäre erfolgen kann

Not applicable

Nicht anwendbar

**THIRD PARTY INFORMATION
 INFORMATIONEN VON SEITEN DRITTER**

With respect to any information included herein and specified to be sourced from a third party (i) the Issuer confirms that any such information has been accurately reproduced and as far as the Issuer is aware and is able to ascertain from information available to it from such third party, no facts have been omitted the omission of which would render the reproduced information inaccurate or misleading and (ii) the Issuer has not independently verified any such information and accepts no responsibility for the accuracy thereof.

Hinsichtlich der hierin enthaltenen und als solche gekennzeichneten Informationen von Seiten Dritter gilt Folgendes: (i) Die Emittentin bestätigt, dass diese Informationen zutreffend wiedergegeben worden sind und – soweit es der Emittentin bekannt ist und sie aus den von diesen Dritten zur Verfügung gestellten Informationen ableiten konnte – keine Fakten weggelassen wurden, deren Fehlen die reproduzierten Informationen unzutreffend oder irreführend gestalten würden; (ii) die Emittentin hat diese Informationen nicht selbständig überprüft und übernimmt keine Verantwortung für ihre Richtigkeit.

HENKEL AG & CO. KGAA

Marco Swoboda

Heinz Nicolás