

Verhaltenskodex Code of conduct

Für BDO in Deutschland
For BDO in Germany



Vorwort

Liebe Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, unsere Unternehmenswerte sind Vertrauen, Leidenschaft, Empathie und Weitblick. Diese Werte täglich zu leben, ist eine wesentliche Voraussetzung für unseren unternehmerischen Erfolg. Wir haben unsere Werte durch die Formulierung von „Grundpfeilern“ unserer Unternehmenskultur konkretisiert.

Unsere Unternehmenswerte und die Grundpfeiler unserer Unternehmenskultur verdeutlichen, dass es uns ein Anliegen ist, unserer sozialen und ethischen Verantwortung als Unternehmen insgesamt gerecht zu werden. Dazu bedarf es allerdings auch einer entsprechenden inneren Haltung, klarer ethisch-moralischer Grundsätze sowie Einhaltung der für uns geltenden Gesetze, Verordnungen und anderen, auch internen Regelungen, zu deren Einhaltung wir uns verpflichtet haben.

Wir alle gemeinsam müssen uns in diesem Zusammenhang vergegenwärtigen, dass unlautere Verhaltensweisen, die man mit der BDO in Deutschland in Verbindung bringt – seien diese unmoralisch oder gesetzeswidrig – Vermögensschäden und Reputationsschäden verursachen können, die den wirtschaftlichen

Erfolg und den guten Ruf nicht nur der BDO in Deutschland, sondern auch der Marke „BDO“ sowie unseres globalen Netzwerks und des Berufsstands insgesamt gefährden und in uns gesetztes Vertrauen zerstören können. Derartige Verhaltensweisen beeinträchtigen uns aber auch in unserem Miteinander erheblich.

Wir erwarten daher, dass alle Mitarbeiter der BDO in Deutschland ihrer Verantwortung in diesem Sinne gerecht werden. Unsere Stakeholder tun dies ebenfalls.

In diesem Bewusstsein wurde der vorliegende Verhaltenskodex erarbeitet und verabschiedet. Er ist eine Richtschnur für die tägliche Arbeit und soll uns zusätzliche Orientierung geben. Er gilt für alle Mitarbeiter der BDO in Deutschland gleichermaßen.

Wir bitten Sie herzlich um Beachtung unseres Verhaltenskodex. Nur so können wir gemeinsam erfolgreich bleiben!

09. Oktober 2020

Der Vorstand

¹ Die männliche Form wird zur Vereinfachung verwendet. Dieser und andere Sammelbegriffe umfassen auch die weibliche Form.

² BDO in Deutschland: Alle Gesellschaften, die zur deutschen BDO Gruppe gehören, d.h. „BDO“ als Teil ihrer Firmierung verwenden oder zum BDO Konzern gehören.

Foreword

Dear Employees,

Our corporate values are trust, passion, empathy and vision. Living by these values day by day is crucial to our success as a business. In order to put these values in concrete terms, we have defined the specific “cornerstones” of our corporate culture.

Our corporate values and the cornerstones of our corporate culture clearly illustrate our commitment to fulfilling our general ethical responsibility in the company. But there is even more to achieving this aim, such as: adopting the right attitude, setting clear ethical and moral standards, respecting and upholding the applicable laws and regulations, and following other internal rules we have undertaken to observe.

It is important that we also realise that any unfair practices – be they due to immoral or unlawful behaviour – that become associated with BDO in Germany can cause financial damage and harm the company's reputation. This poses a risk to our economic success and the good reputation of not only BDO in Germany, but also the “BDO” brand, our global network and the profession as a whole, destroying the trust placed in us

9 October 2020

Management Board

¹ The use of masculine forms in this document is solely to aid readability. Any masculine forms and collective terms used also refer to women.

² BDO in Germany: Any companies belonging to the German BDO Group, i.e. companies with “BDO” in their name or which belong to the wider BDO Group.

by our business partners and customers. These kinds of actions also have a significant impact on everyone else in the company.

We therefore expect all employees of BDO in Germany to meet their responsibility in this regard. Our stakeholders do the same.

It was in this spirit that we developed and adopted the Code of Conduct you are reading today. This sets out the guidelines for our daily work and is intended to provide additional orientation. It applies equally to all employees of BDO in Germany.

We kindly ask that you read and observe our Code of Conduct. By doing so, you are helping to secure our future success!

Zielsetzung

Dieser Verhaltenskodex soll Richtschnur unseres täglichen Handelns sein. Er signalisiert zugleich unseren Stakeholdern, an welchen ethisch-moralischen Maßstäben wir uns orientieren. Seine Beachtung dient außerdem dazu, Schaden von der BDO in Deutschland (nachfolgend „BDO“), unserem globalen Netzwerk sowie von jedem einzelnen BDO Mitarbeiter abzuwenden.

Jeder einzelne von uns ist dafür verantwortlich, auf der Grundlage dieses Verhaltenskodex zu handeln, unabhängig davon, ob es sich um eine Führungskraft oder andere Mitarbeiter handelt.

Die Botschaft, die von diesem Verhaltenskodex ausgeht, ist klar:

>> Geschäftsergebnisse dürfen nicht höher bewertet werden als Vertrauen, Integrität und gesetzestreu Verhalten.



Purpose

This Code of Conduct is intended as guidance for our day-to-day actions. It also tells our stakeholders about the ethical and moral standards we strive to uphold in our work. Following this Code of Conduct also helps us to protect BDO in Germany (referred to henceforth as “BDO”), our global network, and each and every BDO employee from potential harm.

We all have a personal duty to act in accordance with this Code of Conduct. This applies to everyone in the company, regardless of their position.

The message of this Code of Conduct is clear:

>> Business performance must not be valued more highly than the principles of trust, integrity and legal compliance.

Machen Sie sich mit den Risiken vertraut

Der Begriff „Normen“ im Sinne dieses Verhaltenskodex umfasst einerseits alle für uns geltenden Verordnungen, Gesetze, Satzungen und Standards sowie andere Regelwerke, zu deren Beachtung wir uns freiwillig verpflichten. Er umfasst andererseits auch die unterschiedlichen internen BDO Richtlinien, BDO Handbücher und BDO Arbeitsanweisungen.

Verstöße gegen Normen können für die handelnden Mitarbeiter strafrechtliche, arbeitsrechtliche sowie zivilrechtliche Folgen nach sich ziehen. Für BDO können solche Verstöße zu hohen Bußgeldern, behördlichen Sanktionen, Schadenersatzforderungen von Kunden oder Wettbewerbern sowie zu schwerwiegenden Reputationschäden führen.

Behördliche Ermittlungen, interne Untersuchungen oder negative Presseberichterstattung aufgrund von Verstößen gegen Normen können zudem den

Geschäftsbetrieb empfindlich beeinträchtigen oder gar in seiner Existenz gefährden.

Letztlich können entsprechende Verhaltensweisen daher auch Arbeitsplätze gefährden.

Eine Missachtung von Normen wirkt sich zudem negativ auf die Zusammenarbeit, die Arbeitsatmosphäre, die Attraktivität der BDO als Arbeitgeber, unsere Kunden und sonstigen Geschäftspartner und somit letztlich auf uns alle aus.

Alle BDO Mitarbeiter sind daher verpflichtet, sich angemessen mit den für sie relevanten Normen, ihren arbeitsvertraglichen Verpflichtungen und unserer Unternehmenskultur vertraut zu machen. Bei Fragen ist an geeigneter Stelle Rat zu suchen, sei es durch Lektüre der Normen oder durch Kommunikation mit Kollegen, Vorgesetzten oder internen Fachleuten bzw. Fachabteilungen.

Be aware of the risks

In this Code of Conduct, the term “rules” refers to all the regulations, laws, statutes and standards applicable to us here at BDO, as well as various other guidelines we have voluntarily committed to observe. The term also includes various in-house guidelines, manuals and work instructions.

Employees who breach these rules may be punished under criminal law, employment law and civil law. These violations can also lead to severe fines or government sanctions against BDO, as well as claims for damages from customers or competitors, not to mention seriously damaging our reputation.

Official enquiries, internal investigations or negative press resulting from breaches of the rules can also seriously impact our operations or even put the business itself at risk.

So ultimately, actions like these can also affect jobs.

Failure to observe the rules also negatively impacts our working relationship, the environment at work, BDO's appeal as an employer, our customers and other business partners. Ultimately, it affects us all.

With this in mind, all BDO employees have a duty to familiarise themselves with all the relevant rules, their contractual obligations and the principles of our corporate culture. Please seek advice if you have any questions, either by consulting the guidelines or by speaking to the relevant colleagues, managers, in-house experts or specialist departments.



Umgang mit Kunden und anderen Geschäftspartnern

Der Kunde steht im Mittelpunkt unserer Arbeit, denn die Kunden vertrauen auf die Qualität unserer Produkte und Dienstleistungen.

Wir sind uns dieser Verantwortung bewusst und möchten von unseren Kunden als das Unternehmen wahrgenommen werden, das am besten weiß, was der Kunde braucht, und ihm die beste Lösung anbietet. Entsprechend bieten wir nur Leistungen an, wenn wir bei der Leistungserbringung den BDO Qualitäts- und Sicherheitsmaßstäben genügen können. Stets betreuen wir unsere Kunden nur im Rahmen der geltenden Normen.

Wir werden nur für Kunden tätig, nachdem wir geprüft haben, ob wir die Geschäftsbeziehung eingehen dürfen, etwa im Hinblick auf einschlägige Sank-

tionslisten oder auf unsere Unabhängigkeitsvorschriften.

Rechtstreue erwarten wir umgekehrt auch von unseren Kunden und anderen Geschäftspartnern. Wir arbeiten nicht mit Kunden und anderen Geschäftspartnern zusammen, deren Handeln nicht mit unseren Werten vereinbar ist.

Wir streben mit unseren Lieferanten faire Verträge und eine dauerhafte, vertrauensvolle Zusammenarbeit an. Wir halten uns an unsere vertraglichen Verpflichtungen. Zugleich arbeiten wir nur mit Lieferanten, die unsere Mindeststandards im Hinblick auf Rechtstreue, Ethik, Leistungsfähigkeit, Nachhaltigkeit und Informationssicherheit sowie unsere strengen Anforderungen an die Verschwiegenheit erfüllen.

Dealings with customers and other business partners

The customer is at the centre of everything we do. Our customers put their faith in the quality of the products and services we offer, and we are fully aware of our responsibility to them. We also want our customers to see us as the company that best knows their needs and will offer them the best solution. This means we only offer services if we know that we can meet BDO's exacting standards of quality and security when delivering these services. We always operate within the limits of the applicable rules and regulations.

We only work with customers after checking whether we should enter into the respective business relationship. This includes taking into account the applicable sanction lists and considering whether the partnership is in line with our independence guidelines.

By the same token, we also expect legal compliance from our customers and other business partners. We will not work with customers or other business partners whose conduct is at odds with our values.

Fair agreements and a long-term, trusting cooperation with suppliers are our aim. We abide by our contractual duties. Likewise, we only work with suppliers that meet our baseline standards for legal compliance, ethics, efficiency, sustainability, information security and professional secrecy.



Wir dulden keine Korruption!

Korruption verhindert Fortschritt und Innovation, verzerrt den Wettbewerb und kann die Reputation und die finanziellen Verhältnisse der handelnden Personen sowie der betroffenen Unternehmen erheblich schädigen.

>> BDO lehnt jede Form von Korruption ab.

Es ist jedem BDO Mitarbeiter untersagt, durch die Gewährung oder Entgegennahme von Vorteilen jeder Art unrechtmäßig auf Entscheidungen anderer Einfluss zu nehmen oder auf sich Einfluss nehmen zu lassen. Dies gilt sowohl gegenüber Amtsträgern als auch gegenüber sonstigen Personen sowie Unternehmen und Einrichtungen im In- und Ausland. Wenn Sie den Verdacht haben, dass Sie jemand um eine pflichtwidrige Bevorzugung bitten könnte, lehnen Sie eine solche Bevorzugung eindeutig ab oder suchen Sie Rat, wenn Sie unsicher sind.



We will not tolerate any form of corruption!

Corruption impedes progress and innovation, distorts competition, and can severely damage the reputation and financial circumstances of the individuals and companies concerned.

>> BDO is opposed to corruption in all its forms.

All BDO employees are prohibited from unlawfully influencing other parties' decisions or being influenced themselves as the result of the exchange of benefits of any kind. This applies equally to public officials and other individuals, and to companies and institutions in Germany and abroad. If you suspect that someone may ask you to treat them favourably in contravention of your obligations, make it clear that you refuse to do so, or, if you are unsure, seek advice.

Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung

Die gezielte Bekämpfung von Terrorismusfinanzierung und Geldwäsche ist BDO ein wichtiges Anliegen. Unter Geldwäsche versteht man die Einschleusung illegal erwirtschafteten Geldes bzw. illegal erworbener Vermögenswerte in den legalen Finanz- und Wirtschaftskreislauf.

BDO bekennt sich daher zur Einhaltung der eigenen Verpflichtungen bei der Bekämpfung dieser Straftaten, insbesondere im Rahmen des Geldwäschegesetzes. Wir dulden keine Handlungen unserer Mitarbeiter, die auch nur den Anschein entsprechender Straftaten erwecken könnten.



The fight against money laundering and terrorist financing

The fight against terrorist financing and money laundering is an important issue for BDO. Money laundering refers to the practice of planting illegally obtained money or illicit assets into the legal financial and economic system.

BDO is therefore committed to meeting its obligations in the fight against these criminal offences, particularly under the provisions of the German Money Laundering Act. We will not tolerate any behaviour that could even give rise to suspicion of these offences being committed by employees at BDO.



BDO steht für fairen Wettbewerb

BDO verschreibt sich dem unabhängigen, freien und fairen Wettbewerb, der dem Schutz durch nationale und internationale Wettbewerbs- und Kartellgesetze unterliegt. Verstöße gegen das Wettbewerbs- und Kartellrecht werden weltweit durch Kartell- und Strafverfolgungsbehörden geahndet und können zu existenzbedrohenden finanziellen Sanktionen für beteiligte Unternehmen und zu erheblichen Sanktionen für die BDO Mitarbeiter führen.

Wettbewerbswidriges und wettbewerbsbeschränkendes Verhalten wird bei BDO nicht geduldet.



» Unsere Kunden gewinnen und überzeugen wir durch Kundenorientierung, Innovation und die Qualität unserer Leistungen, nicht durch rechtswidrige Handlungen zu Lasten des freien und fairen Wettbewerbs.

BDO stands for fair competition

BDO is committed to promoting independent, free and fair competition, as protected by the competition and antitrust laws in Germany and at international level. Breaches of competition and antitrust law are punished by antitrust and law enforcement authorities worldwide and may result in devastating financial sanctions for the companies involved, not to mention severe penalties for BDO employees.

Anti-competitive conduct or behaviour that restricts competition will not be tolerated at BDO.



» We win over and impress our customers with our customer focus, our innovation and the quality of our services, not by committing unlawful actions that stand in the way of free and fair competition.

Vermeidung von Interessenkonflikten, Wahrung der Unabhängigkeit

Die Unternehmen der BDO in Deutschland unterliegen einer Vielzahl differenzierter Normen, die die berufsrechtliche Unabhängigkeit und Unbefangenheit sichern sollen, insbesondere EU-Verordnungen, dem Handelsgesetzbuch, der Wirtschaftsprüferordnung, der Berufssatzung und dem IESBA Code of Ethics. Verschiedene BDO Regelwerke, arbeitsvertragliche Regelungen, digitalisierte Prozesse und Schulungsmaßnahmen stellen flankierend die Einhaltung der Regeln sicher.

➤➤ BDO ist sich der herausragenden Bedeutung bewusst, die die Wahrung der Unabhängigkeit und Unbefangenheit hat; sie sind ein wesentlicher Eckpfeiler des Vertrauens, das der Markt in die fachlichen Urteile und die Tätigkeit der BDO setzt.

Wir sind daher alle angehalten, uns mit den einschlägigen Normen zur Unabhängigkeit und Unbefangenheit vertraut zu machen und diese jederzeit zu beachten.

Außerdem ist jeder BDO Mitarbeiter dazu verpflichtet, geschäftliche Entscheidungen stets ohne Rücksicht auf persönliche Belange und einzig auf der Grundlage objektiver und fairer Kriterien zu treffen. Interessenkonflikte mit privaten Aktivitäten, auch von nahestehenden Personen oder Familienangehörigen, sind zu vermeiden bzw. aufzulösen.

Avoiding conflicts of interest and ensuring impartiality

The companies belonging to BDO in Germany are required to comply with a whole host of standards to ensure their professional independence and impartiality. In particular, these include the relevant EU regulations, the German Commercial Code (HGB), the Public Accountants Ordinance (WPO), the German professional statutes, and the IESBA Code of Ethics. Compliance with these rules is supported by various BDO policies, employment contract provisions, digitalised processes and training measures.

➤➤ BDO knows the crucial importance of ensuring independence and impartiality; after all, these values are a mainstay of the trust placed in BDO's professional judgement and activities by the market.

We are all therefore required to familiarise ourselves with the rules concerning independence and impartiality in the company and to follow these rules at all times.

All BDO employees also have a duty to always base their business decisions solely on fair, objective criteria, never taking their personal interests into account. Any potential conflicts of interest with private activities, related parties or family members must be avoided or resolved.

Faire Beschäftigung, Arbeits- und Gesundheitsschutz

>> BDO bekennt sich zu fairen Beschäftigungsbedingungen, dem Recht auf eine angemessene Vergütung, den internationalen Menschenrechten und einer Null-Toleranz Politik gegenüber Zwangs- und Kinderarbeit.

BDO tritt Lohndumping ebenso entgegen, wie illegalen Beschäftigungsverhältnissen, denn diese können legale Arbeitsplätze gefährden und die Schaffung neuer legaler Arbeitsplätze verhindern. Die Vorgaben des Mindestlohngesetzes einzuhalten, ist für uns selbstverständlich. Wir betreiben auch keine illegale Arbeitnehmerüberlassung. Eine Überlassung von Arbeitnehmern setzt eine behördliche Erlaubnis voraus und das freiwillig erteilte Einverständnis der betroffenen BDO Mitarbeiter.

Die Mitarbeiter von BDO können die von ihnen geforderten Leistungen nur in

einem sicheren Arbeitsumfeld erbringen. BDO unternimmt daher alles Erforderliche, um die Sicherheit am Arbeitsplatz zu gewährleisten und den einschlägigen Regelungen, wie z. B. den Maßgaben des Arbeitsschutzgesetzes, zu entsprechen.

Zugleich sind aber auch alle höchstpersönlich verpflichtet, die Vorschriften zum Arbeits- und Gesundheitsschutz einzuhalten. Wir sind wachsam und informieren umgehend die jeweiligen Vorgesetzten oder die für Arbeitssicherheit zuständige Abteilung, wenn uns Risiken auffallen, die die Sicherheit von Arbeitsplätzen gefährden können.

Fair employment & occupational health and safety

>> BDO is committed to upholding fair employment conditions, the right to adequate remuneration, international human rights and maintaining a policy of zero-tolerance towards forced labour and child labour.

BDO is also opposed to wage dumping and illegal employment conditions, as these practices can put legal jobs at risk and prevent new legal job opportunities being created. Compliance with the provisions of the minimum wage law goes without saying here at BDO. Additionally, we do not engage in illegal personnel leasing. The hiring-out of employees requires an official permit and is subject to the voluntary consent of the BDO employees concerned.

BDO employees can only provide the services asked of them in a safe working

environment. BDO therefore takes all the necessary precautions to ensure that the workplace is safe and complies with the applicable regulations, such as the provisions of the German Occupational Safety and Health Act.

By the same token, everyone has a personal duty to follow the rules concerning occupational and health safety. We are vigilant and make sure we immediately notify the relevant manager or the department responsible for occupational safety if we notice any risks that could put the safety of our workplaces at risk.



Wir leben Vielfalt

Wir treten Diskriminierung entgegen und gewähren Bewerbern ebenso wie Mitarbeitern Chancengleichheit.

» Wir behandeln alle Menschen gleich, unabhängig von ihrer Religion, Hautfarbe, Geschlecht, Alter, ethnischen Herkunft, sexuellen Identität oder einem etwaigen Handicap.

Durch die Unterzeichnung der „Charta der Vielfalt*“ haben wir uns sichtbar verpflichtet, die Diversität bei BDO bewusst und nachhaltig zu fördern. Hierzu zählen die Schaffung eines Arbeitsumfelds ohne Vorurteile, die Sicherstellung von vorurteilsfreien Prozessen und die Anerkennung und Förderung der vielfältigen Potentiale der Kolleginnen und Kollegen in unserer Organisation.

Wir unterstützen Frauen in Führungspositionen. „Female Leadership“ ist ein wichtiger Bestandteil unserer Führungskultur.



* Die Charta der Vielfalt ist eine Arbeitgeberinitiative zur Förderung von Vielfalt in Unternehmen und Institutionen seit 2006.

Diversity in action

We are opposed to discrimination and we offer equal opportunities for our job applicants and employees.

» We treat all people equally irrespective of religion, skin colour, gender, age, ethnic background, sexual identity or disability.

By signing the „Charta der Vielfalt*“, we have clearly undertaken to promoting diversity in a conscious, sustainable way at BDO. These efforts include creating an open-minded working environment, making sure our processes are unprejudiced, and recognising and promoting the multifaceted potential of the colleagues in our organisation.

We support women in management positions. Female leadership is an important part of our management culture.



* The Charta der Vielfalt is an employer initiative that has been committed to promoting diversity in companies and institutions since 2006.

Umgang mit Vermögenswerten

Die Vermögenswerte der BDO dürfen ausschließlich für betriebliche Zwecke eingesetzt werden. Wir gehen mit dem Unternehmensvermögen sorgfältig und im Interesse von BDO um. Wir alle sind in unserem Verantwortungsbereich dafür verantwortlich, dass das Unternehmensvermögen nicht beschädigt, missbraucht, entwendet oder verschwendet wird. Dies gilt auch für die an BDO Mitarbeiter überlassenen Arbeitsmittel.

>> Alle BDO Mitarbeiter sind wachsam und melden Diebstahl, Veruntreuung, Unterschlagung, Betrug und andere Delikte unverzüglich.

Diese Regeln gelten gleichermaßen für Vermögenswerte von BDO wie für Vermögenswerte Dritter, auf die uns Zugriff gewährt wird.



Asset handling

BDO's assets are only to be used for business purposes. When handling the company's assets, we do so carefully and in the interests of BDO. In our individual areas of responsibility, we all play a part in ensuring that the company's assets are not corrupted, misused, stolen or wasted. The same applies to work equipment that has been loaned to BDO employees.

>> All BDO employees must remain vigilant and immediately notify the company in the event of theft, breach of trust, embezzlement or other offences.

These rules apply equally to BDO assets and to third-party assets we are allowed to access in our work.

Umgang mit Informationen

BDO ist sich der Bedeutung bewusst, die ein sensibler, vertraulicher und gesetzeskonformer Umgang mit Informationen hat. Die gesetzliche Verschwiegenheitspflicht, der wir unterliegen, ist für uns eine besondere Verpflichtung. Daher sind alle BDO Mitarbeiter, über die ohnehin geltenden Normen hinaus, schriftlich zur Verschwiegenheit verpflichtet worden. Außerdem unterliegen alle Mitarbeiter den BDO Sicherheitsrichtlinien.

Informationen, die der gesetzlichen Verschwiegenheitspflicht unterliegen, sind streng vertraulich zu behandeln.

Eine Weitergabe innerhalb BDO oder an externe Dritte darf nicht erfolgen, es sei denn, sie ist aus sachlichen Gründen geboten („need to know“) und gesetzlich legitimiert.

Zu den besonders sensiblen Informationen zählen auch der Öffentlichkeit noch nicht bekannte, kursrelevante Informationen über Emittenten („Insiderinformationen“). Wir erfüllen die in diesem Zusammenhang bestehenden gesetzlichen Erfordernisse.

Der Respekt vor dem sorgsamem Umgang mit Informationen und das Bekenntnis zu einem fairen Wettbewerb strahlt auch auf den Umgang mit Wettbewerbern und Geschäftspartnern aus:

Wir erkennen das geistige Eigentum von Wettbewerbern und Geschäftspartnern vorbehaltlos an.

Es kann strafbar sein, sich vertrauliche Informationen von Dritten und über Dritte ohne Zustimmung des Dritten zu verschaffen.

BDO schützt Informationen im Rahmen eines ISMS

Informationen in unserem Besitz werden im Rahmen unseres Informationssicherheits-Management-Systems (ISMS) vor unbefugtem Zugriff, Beschädigung bzw. Verfälschung oder Verlust sowie Vernichtung geschützt. Unser Chief Information Security Officer („CISO“) trägt für das ISMS die Gesamtverantwortung.

Zum Schutz personenbezogener Daten existieren besondere gesetzliche Regelungen:

BDO ist sich der Bedeutung des Datenschutzes und der Datensicherheit bewusst und bekennt sich zur Einhaltung der gesetzlichen Regelungen.

Personenbezogene Daten sind ausschließlich entsprechend der gesetzlichen Maßgaben zu verarbeiten und sorgfältig vor unbefugtem Zugriff und Missbrauch zu schützen. BDO wird durch einen externen Datenschutzbeauftragten unterstützt, der Ihnen bei Fragen – neben der Rechtsabteilung – zur Verfügung steht. Dessen Kontaktdaten finden Sie am Ende dieses Verhaltenskodex.

Wir sind sensibel für die Art und Weise, wie wir uns in sozialen Medien bewegen und äußern. Unsere Verschwiegenheitspflicht und die Notwendigkeit, Geschäftsgeheimnisse sowie die Reputation von BDO zu wahren, macht vor den sozialen Medien nicht halt – im Gegenteil. Selbst wenn Aktivitäten in sozialen Medien nicht gegen Normen verstoßen, ist zu bedenken, dass unbedachte Äußerungen dem Ansehen von BDO schaden können.

Handling of information

BDO knows the importance of handling information sensitively, confidentially and in line with the law. We are particularly committed to our legal obligation to maintain professional secrecy. With this in mind, above and beyond the applicable rules, all BDO employees have undertaken a written obligation to maintain professional secrecy. All employees are also bound by the BDO security policy

Information which is subject to a legal obligation to secrecy must be treated in the strictest of confidence.

Information must not be disclosed within BDO or shared with external third parties unless this is legally justified and there is reason to do so on objective grounds (need-to-know basis).

Particularly sensitive information also includes price-relevant information about issuers (“insider information“) which is not available to the public. We comply with the prevailing legal requirements in this area.

The respect we show towards the careful handling of information and our commitment to fair competition is also reflected in our dealings with the competition and our business partners:

We recognise the intellectual property of competitors and business partners without reservation.

Obtaining confidential third-party information (information about or belonging to a third party) without the other party's consent can be a criminal offence.

Protecting information at BDO with an ISMS

Any information we hold is protected against unauthorised access, damage, corruption or loss by our information security management system (ISMS). Our Chief Information Security Officer (“CISO“) has the overarching responsibility for this ISMS.

Special legal regulations are in place to ensure the protection of personal data:

BDO is aware of the importance of data protection and data security and has committed to upholding the legal regulations.

Personal data is only to be processed in accordance with the legal provisions. Care is also taken to protect this data against unauthorised access and misuse. BDO is assisted in this task by an external data protection officer who, along with the legal department, is available to answer any questions you may have. You will find his contact information at the end of this Code of Conduct.

We are careful about what we do and how we express ourselves on social media. Our duty to maintain professional secrecy and protect company secrets and BDO's reputation does not stop at social media. Quite the opposite: even if certain social media activities do not violate the rules, it is important to bear in mind that careless statements could potentially harm BDO's reputation.

Umwelt und Nachhaltigkeit

Wir sind uns unserer ökologischen Verantwortung bewusst, würdigen den Wert des globalen Umweltschutzes und halten alle gesetzlichen Vorschriften zum Umweltschutz ein.

➤➤ **BDO achtet darauf, dass die Auswirkungen, die unsere Geschäftstätigkeit auf Klima und Umwelt hat, so gering wie möglich bleiben.**

Nachhaltigkeitsaspekte haben aber auch über den Umweltschutz hinaus schon lange einen festen Platz bei BDO. Wir beschäftigen uns z. B. intensiv mit NeW²ork und anderen externen und internen Facetten der Nachhaltigkeit.

➤➤ **Nachhaltigkeit ist für BDO keine einmalige Maßnahme, sondern ein kontinuierlicher Prozess, der sich stets an aktuellen Herausforderungen orientiert.**

Environment & sustainability

We are aware of our responsibility to the environment, we appreciate the efforts to protect our global environment, and we comply with all the legal provisions concerning environmental protection.

➤➤ **At BDO, we try to make sure that our business activities have as little an impact on the climate and the environment as possible.**

But besides protecting the environment, BDO has a long-standing commitment to promoting sustainability. For instance, we are closely involved with NeW²ork and play a large role in other external and internal aspects of the sustainability movement.

➤➤ **Sustainability is not just a one-off exercise for BDO; it is an ongoing process that continues to adapt to the latest challenges.**



Arbeitnehmervertreter

Ein enger und respektvoller Austausch mit den Arbeitnehmervertretern der BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft ist für uns von großem Wert und seit jeher Bestandteil der BDO Unternehmenskultur. Wir schätzen den Beitrag, den die Arbeitnehmervertreter für BDO leisten.



Employees' representatives

As an integral part of our corporate culture, it is extremely important to maintain a close, respectful relationship with our employees' representatives at BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft. We appreciate the contribution that employee representatives make to BDO.

Aufklärung von Compliance-Verdachtsfällen

Jeder Verdachtsfall eines Compliance-Verstoßes wird seitens BDO vorurteilsfrei untersucht und aufgeklärt. Wesentliche Vorfälle und Beobachtungen, die die Risikolage der BDO betreffen, sind zu hinterfragen bzw. mit den jeweiligen Vorgesetzten oder den BDO Service Abteilungen sowie dem Leiter Risk & Compliance zu erörtern.

Die gesetzlichen Vertreter der BDO haben Maßnahmen zur Einhaltung des Verhaltenskodex und der sich daraus ergebenden Erfordernisse gemeinsam mit dem Leiter Risk & Compliance, dem Leiter Recht, dem Chief Information Security Officer und den weiteren Risiko- bzw. Compliance-Verantwortlichen getroffen.



Resolving suspected breaches of compliance

Each suspected case of a breach of compliance obligations will be investigated and resolved by BDO in an impartial process. Any significant incidents and observations affecting BDO's exposure to risks must be scrutinised and discussed with the respective manager or the BDO Service departments and the Head of Risk & Compliance.

The legal representatives of BDO have adopted measures to ensure compliance with this Code of Conduct and its requirements in cooperation with the Head of Risk & Compliance, the Head of Legal, the Chief Information Security Officer and other members of staff responsible for risk and compliance.

Verhaltensregeln

Um mit Normen nicht in Konflikt zu geraten und sich entsprechend unserer Unternehmenswerte, der Grundpfeiler unserer Unternehmenskultur sowie diesem Verhaltenskodex zu verhalten, sind die nachstehenden Verhaltensregeln zu beherzigen:

- **Auf dem Laufenden bleiben!** Halten Sie sich über die geltenden Normen angemessen informiert, nehmen Sie an relevanten Schulungen teil, um Ihr Wissen aktuell zu halten, und nutzen Sie regelmäßig die internen Kommunikationsplattformen, um über neue Entwicklungen informiert zu bleiben. Die relevanten Normen sind jederzeit allen Mitarbeitern über die einschlägigen Informationsplattformen zugänglich und werden in angemessener Form kommuniziert.
- **Um Rat fragen!** Fragen Sie im Falle eines Zweifels, ob ein Verhalten legitim ist oder nicht, um Rat. Niemand von uns kann alles wissen! Fragen Sie erfahrene Kollegen, Vorgesetzte und die einschlägigen Fachleute bzw. Fachabteilungen. Als einschlägige Fachabteilungen stehen Ihnen je nach Fragestellung insbesondere das National Office Audit & Assurance, das Technical Accounting Center of Excellence, die Rechtsabteilung, der Leiter Recht, der Leiter Risk & Compliance sowie Human Resources, unser CISO und andere Abteilungen zur Verfügung. Nutzen Sie zudem das für konkrete Zwecke zur Verfügung stehende Hinweisgebersystem.

- **Druck aushalten!** Beugen Sie sich nicht dem Druck, unethisch oder rechtswidrig zu handeln. Dies zählt weder für Sie noch für BDO insgesamt aus.
- **Ein Beispiel geben!** Vorgesetzte gehen mit gutem Beispiel voran und verlangen von ihren Mitarbeitern nichts, was sie nicht auch von sich selbst verlangen würden.
- **Verantwortung übernehmen!** Übernehmen Sie Verantwortung für Ihr eigenes Handeln und Unterlassen. Wenn Sie ein Verhalten beobachten, dass aus Ihrer Sicht falsch ist, sprechen Sie dies an.

BDO Mitarbeiter, die im Zusammenhang mit Regelverletzungen um Rat fragen oder den bestehenden Verdacht von Regelverletzungen adressieren, dürfen keinerlei Maßnahmen seitens ihrer jeweiligen Dienstvorgesetzten befürchten müssen. Es geht darum, dass mögliche Probleme zeitnah angesprochen werden – zum Vorteil für alle. Durch eine zeitnahe und aus Ihrer Sicht berechtigte Anfrage oder Mitteilung wird nicht nur BDO geschützt, sondern auch Sie selbst und somit letztlich die Sicherheit von Arbeitsplätzen.

Do the right thing

To avoid potential conflicts with the rules and ensure you are acting in accordance with our corporate values, the cornerstones of our corporate culture and this Code of Conduct, please follow the rules of behaviour set out below:

- **Stay up to date!** Make sure you stay abreast of the rules, take part in company training to keep your knowledge up to date and use the in-house communication platforms regularly so that you don't miss any new developments. The rules are adequately communicated and available for all employees to read at their convenience on the relevant information platforms.
- **Ask for advice!** Please ask for advice if you are in doubt as to whether a course of action is legitimate or not. No-one can know everything! Ask your colleagues, managers and the relevant experts or specialist departments; they have the experience to help you. Various specialist departments are on hand to assist you depending on your question, including the National Audit & Assurance Office, the Technical Accounting Center of Excellence, the Legal Department, as well as the Head of Legal, the Head of Risk & Compliance and Human Resources, our CISO, and various other departments. Please also use the internal reporting system, which has been made available for specific purposes.

- **Resist pressure!** Do not give in to pressure to act in a way that is unethical or unlawful. It isn't worth it - for you or for BDO.
- **Set an example!** Managers must lead by example and never ask their employees for something they wouldn't ask of themselves.
- **Take responsibility!** Take responsibility for your own actions and failings. If you notice someone behaving in a way that you think is wrong, please don't ignore it.

BDO employees who seek advice in relation to breaches of the rules or suspected breaches of the rules do not have to fear any action on the part of their supervisor. The most important thing is to make sure potential problems are dealt with as quickly as possible – for everyone's benefit. A prompt and, in your opinion, justified request or communication not only protects BDO; it also protects you and, ultimately, job security.

Leiter Risk & Compliance

Der Leiter Risk & Compliance von BDO ist der zuständige interne Ansprechpartner bei allen wesentlichen Fragen rund um das Thema Risikomanagement und Compliance.

Sie erreichen ihn unter folgenden Kontaktdaten:

Herr André Grasedieck

BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

☎ Telefon: +49 (0) 40 30 29 3 0

✉ andre.grasedieck@bdo.de

Head of Risk & Compliance

The Head of Risk & Compliance at BDO is your in-house contact for any important questions relating to risk management and compliance.

You can reach him using the contact details provided below:

Mr André Grasedieck

BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

☎ Tel.: +49 (0) 40 30 29 3 0

✉ andre.grasedieck@bdo.de

Datenschutzbeauftragter und CISO

Der Datenschutzbeauftragte von BDO steht Ihnen – neben dem Leiter Risk & Compliance – als Ansprechpartner für alle Themen betreffend den Datenschutz zur Verfügung.

Sie erreichen den Datenschutzbeauftragten unter folgenden Kontaktdaten:

Herr Peter Suhren
FIRST PRIVACY GmbH

☎ Telefon: +49 (0) 421 69 66 32 80

✉ office@first-privacy.com

Der CISO steht Ihnen als Ansprechpartner für alle Themen betreffend die Informationssicherheit zur Verfügung.

Sie erreichen den CISO unter folgenden Kontaktdaten:

Herr Daniel Cisowski
BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

☎ Telefon: +49 (0) 211 13 71 0

✉ daniel.cisowski@bdo.de

Data Protection Officer and CISO

The BDO Data Protection Officer – along with the Head of Risk & Compliance – is on hand to discuss any issues concerning data protection.

You can reach the Data Protection Officer using the contact details provided below:

Mr Peter Suhren
FIRST PRIVACY GmbH

☎ Tel.: +49 (0) 421 69 66 32 80

✉ office@first-privacy.com

The CISO is your contact for any issues relating to information security.

You can reach the CISO using the contact details provided below:

Mr Daniel Cisowski
BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

☎ Tel.: +49 (0) 211 13 71 0

✉ daniel.cisowski@bdo.de



BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Fuhrentwiete 12
20355 Hamburg
DEUTSCHLAND

www.bdo.de

Die Informationen in dieser Publikation haben wir mit der gebotenen Sorgfalt zusammengestellt. Sie sind allerdings allgemeiner Natur und können im Laufe der Zeit naturgemäß ihre Aktualität verlieren. Demgemäß ersetzen die Informationen in unseren Publikationen keine individuelle fachliche Beratung unter Berücksichtigung der konkreten Umstände des Einzelfalls. BDO übernimmt demgemäß auch keine Verantwortung für Entscheidungen, die auf Basis der Informationen in unseren Publikationen getroffen werden, für die Aktualität der Informationen im Zeitpunkt der Kenntnisnahme oder für Fehler und/oder Auslassungen.

BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, eine Aktiengesellschaft deutschen Rechts, ist Mitglied von BDO International Limited, einer britischen Gesellschaft mit beschränkter Nachschusspflicht, und gehört zum internationalen BDO Netzwerk voneinander unabhängiger Mitgliedsfirmen.

BDO ist der Markenname für das BDO Netzwerk und für jede der BDO Mitgliedsfirmen. © BDO

We have compiled the information in this publication with due care. However, they are of a general nature and can naturally lose their currentness over time. Accordingly, the information contained in our publications does not replace individual professional advice, taking into account the specific circumstances of the individual case.

Accordingly, BDO assumes no responsibility for decisions taken on the basis of the information contained in our publications, for the currentness of the information at the time it is made available, or for errors and/or omissions.

BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, a German stock corporation, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.

BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO member firms. © BDO

BDO