



Aareal Bank
Group

Code of Conduct

Verhaltenskodex für alle Mitarbeiter und Organe

des Aareal Bank Konzerns



PRÄAMBEL

Zielsetzung

Der Erfolg in unserem Geschäft hängt vom Vertrauen unserer Kunden, Geschäftspartner, unserer Aktionäre und Investoren sowie unserer Mitarbeiter¹ ab. Mit dem vorliegenden Code of Conduct schaffen wir die Grundlage, um dieses Vertrauen zu erhalten und weiter auszubauen.

Die Verhaltensgrundsätze des Code of Conduct des Aareal Bank Konzerns gewährleisten ein hohes Maß an Integrität und Professionalität bei unserem gesamten Handeln. Der Code bildet den Standard, an dem sich alle Angehörigen² des Aareal Bank Konzerns, ungeachtet ihrer Position, also auch die Vorstände und die Mitglieder der Aufsichtsgremien orientieren sollen. Es soll damit ein offenes, berechenbares Umfeld geschaffen werden, in dem alle Angehörigen des Konzerns nicht nur juristisch verbotene oder zweifelhafte Handlungen unterlassen, sondern auch für ethisch-moralisch fragwürdige Geschäfte und Geschäftspraktiken sensibilisiert werden.

Die nachfolgend erläuterten Werte und Grundsätze spiegeln die Grundhaltung des Aareal Bank Konzerns wider, die bereits in den internen Richtlinien, Weisungen und Handbüchern verbindlich geregelt sind. Wir handeln entsprechend unserer Nachhaltigkeitsstrategie, indem wir ökonomische, soziale und ökologische Auswirkungen unseres Handelns bei unseren Entscheidungen berücksichtigen. Dabei orientieren wir uns an den Prinzipien des UN Global Compact.

Verantwortung

Als Unternehmen sehen wir uns in der Verantwortung, ein klares Bekenntnis zu Demokratie, Toleranz und Chancengleichheit über alle Grenzen hinweg abzugeben.

¹ Aus Gründen der leichteren Lesbarkeit sind in diesem Code of Conduct unter „Mitarbeiter, Vorstand und die Mitglieder der Aufsichtsgremien“ immer die Vertreter beiderlei Geschlechts gemeint.

² „Angehörige“ bezeichnet die Mitarbeiter des Aareal Bank Konzerns, die Vorstandsmitglieder sowie die Mitglieder der Aufsichtsgremien.



EINHALTUNG VON GESETZLICHEN VORSCHRIFTEN UND ETHISCHES VERHALTEN

Es ist für uns eine Selbstverständlichkeit, die Gesetze und behördlichen Vorschriften, die in den jeweiligen Rechtsräumen gelten, in denen wir tätig sind, zu respektieren und zu befolgen. Die Angehörigen des Aareal Bank Konzern sollen sich rechtmäßig, aufrichtig und ethisch korrekt verhalten. Dies bedeutet insbesondere, verantwortungsbewusst, mit Sorgfalt, Umsicht, Kompetenz und Engagement, ohne sachfremde Erwägungen zu handeln.

Bestechung und Korruption

Der Aareal Bank Konzern unterstützt die internationalen Bemühungen zur Vermeidung von Bestechung und Korruption. Dies bedeutet, dass wir Bestechungs- und Korruptionsversuchen in allen Geschäftsbereichen und in allen Ländern entgegentreten, sowohl was die Arbeit unserer Geschäftspartner als auch unserer eigenen Kollegen und Mitarbeiter betrifft. Wir müssen unsere Geschäfte rechtmäßig, korrekt und effizient ausführen und konsequent an der Veränderung und Verbesserung von entsprechenden Geschäftsabläufen arbeiten. Die Angehörigen des Konzerns nehmen weder Bestechungsgelder an noch leiten sie solche an Dritte weiter.

Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung

Der Aareal Bank Konzern bekennt sich zu dem Ziel, Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung zu verhüten und zu bekämpfen. Wir führen nur Geschäfte durch, bei denen unsere Partner einwandfrei identifiziert worden sind. Um die Beteiligung an Geschäften zur Geldwäsche zu verhindern, verlangen wir von allen Mitarbeitern, die Grundgeschäfte hinter unseren Engagements kritisch zu analysieren und bereits Verdachtsmomente zu dokumentieren und entsprechend der bestehenden internen Anweisungen zu melden. Dieselbe Sorgfalt erwarten wir auch von unseren Geschäftspartnern.



Compliance

Durch unsere konzernweiten Compliance-Vorgaben soll ein Verhalten sichergestellt werden, das ein aufrichtiges, von Fairness und Vertrauen getragenes Miteinander von Kunden, Geschäftspartnern, Bank und Mitarbeitern gewährleistet.

Diese besonderen Anforderungen für die Angehörigen des Areal Bank Konzerns sind im Compliance-Handbuch geregelt. In Zweifelsfällen ist der Compliance-Beauftragte zu kontaktieren.

Sofern Mitarbeiter Gesetze oder behördliche Vorschriften missachten und dabei ein Bezug zum Arbeitsverhältnis besteht, kann dies – unabhängig von den etwaigen gesetzlich vorgesehenen Folgen – ebenso wie bei Missachtung interner Regelungen auch arbeitsrechtliche Konsequenzen haben.

INTERESSENKONFLIKTE

Wir ergreifen alle notwendigen Maßnahmen, um Interessenkonflikte, die zwischen Kunden und dem Areal Bank Konzern, Kunden und einzelnen Mitarbeitern, Kunden und einzelnen Organmitgliedern sowie zwischen Bereichen untereinander, Gesellschaften des Areal Bank Konzerns und einzelnen Mitarbeitern entstehen können, weitestgehend zu vermeiden bzw. dort, wo sie doch auftreten, zu lösen.

Für die Areal Bank Gruppe gelten über die Regelungen des Deutschen Corporate Governance Kodex hinaus erweiterte Grundsätze für leitende Konzernmitarbeiter zum Umgang mit Interessenkonflikten und Geschäften mit nahestehenden Personen. Wir erwarten von unseren Führungskräften, durch ihr Verhalten am Arbeitsplatz ein Vorbild zu sein.

Mitarbeitergeschäfte

Mitarbeitergeschäfte im Sinne der Compliance-Vorschriften sollen nicht mit den Interessen der



Kunden oder den Interessen des Areal Bank Konzerns kollidieren. Ist dabei ein Interessenkonflikt dennoch unvermeidbar, haben die Belange der Kunden und die Interessen des Areal Bank Konzerns Vorrang.

Unabhängigkeit und Unbestechlichkeit

Unternehmerische Entscheidungen müssen wir unabhängig und allein nach wirtschaftlichen, rechtlichen und ethischen Gesichtspunkten treffen. Eigene Gewinninteressen, familiäre oder freundschaftliche Beziehungen zu Geschäftspartnern dürfen dabei keine Rolle spielen. Im Areal Bank Konzern werden deshalb Kredit- und Immobiliengeschäfte sowie Beteiligungen von Familienangehörigen und Verwandten der Angehörigen des Areal Bank Konzerns grundsätzlich von familienfremden Mitarbeitern des Unternehmens bearbeitet. Geschäftliche Transaktionen mit befreundeten Kunden führen wir auf neutraler Basis durch und übertragen die Verantwortung und die Abwicklung an einen Kollegen oder an eine andere Abteilung.

Wir vermeiden alle Geschäfte, bei denen Vergünstigungen in der Hoffnung auf spätere Geschäfte vereinbart werden. Der Einkauf oder der Bezug von Waren oder anderen Leistungen von Geschäftspartnern ist nur zu Marktbedingungen und Marktpreisen erlaubt.

Wir achten darauf, dass alle Zahlungen an Beteiligte und Vermittler das Maß einer angemessenen Entlohnung für ordnungsgemäße Dienstleistungen nicht übersteigen.

Geschenke und Vergünstigungen

Alle Angehörigen des Areal Bank Konzerns dürfen in Verbindung mit ihrer Tätigkeit und Aufgabenstellung im Unternehmen keine den üblichen Rahmen überschreitenden Geschenke oder Vergünstigungen annehmen. Dazu gehören auch Einladungen außerhalb der gewöhnlichen geschäftlichen Zusammenarbeit. Detaillierte Regelungen sind im Compliance- Handbuch und der Antikorruptionsrichtlinie niedergelegt.

Nebentätigkeiten

Alle unsere Mitarbeiter widmen ihre Arbeitskraft dem Areal Bank Konzern. Dementsprechend werden Mitarbeiter ohne vorherige Kenntnis und das Einverständnis des jeweiligen Arbeitgebers der Areal Bank Gruppe keiner Nebentätigkeit nachgehen (dies gilt auch für Tätigkeiten als Ge-



werbetreibender oder Freiberufler). Gleichfalls werden unsere Mitarbeiter während bestehenden Arbeitsverhältnisses ohne vorherige Zustimmung des jeweiligen Arbeitgebers kein Geschäft betreiben, für ein anderes Unternehmen tätig werden oder sich an einem nicht börsennotierten Unternehmen beteiligen, das ganz oder teilweise im Wettbewerb zu einem Unternehmen des Aareal Bank Konzerns agiert.

Spenden

Spenden der Aareal Bank Gruppe müssen sich im Rahmen der Rechtsordnung bewegen; direkte Spenden an politische Parteien und Religionsgemeinschaften werden nicht gewährt.

VERTRAULICHKEIT

Wir behandeln alle geschäftlichen Angelegenheiten, von denen wir im Rahmen unserer Tätigkeit Kenntnis erlangen, streng vertraulich – unabhängig davon, ob sie den Aareal Bank Konzern oder den Kunden betreffen – und verwenden größte Sorgfalt auf den Umgang mit derartigen Informationen und dem Speichern derselben. Hierzu gehören auch die Wahrung des Bankgeheimnisses und der Schutz sensibler Daten einschließlich Unternehmensdaten.

Vertraulich erhaltene Informationen sowie interne Informationen und Unterlagen dürfen nur zum vorgesehenen Geschäftszweck verwendet und nicht unbefugt weitergegeben oder missbräuchlich verwendet werden.

TRANSPARENZ

Innerhalb der gesetzlich, behördlich und intern festgelegten Grenzen (einschließlich der Vertraulichkeitsbestimmungen der Bank wie „Chinese Walls“ und „Need to know Policies“) kommunizieren wir offen miteinander und tauschen Informationen untereinander aus. Um zu gewährleisten, dass Informationen, die an die Öffentlichkeit und die Presse weitergegeben werden, stets transparent und schlüssig sind, haben alle Angehörigen des Aareal Bank Konzerns eine besondere Verantwortung hinsichtlich der Einhaltung der jeweils geltenden Kommunikationsrichtlinien und der gesetzlichen



Bestimmungen hinsichtlich falscher oder irreführender Informationen.

DATENSCHUTZ UND DATENSICHERHEIT

Zugang zum Internet, weltweiter elektronischer Informationsaustausch und Dialog, elektronische Geschäftsabwicklung – dies sind entscheidende Voraussetzungen für die Effektivität jedes Unternehmens und für den Geschäftserfolg insgesamt. Die Vorteile der elektronischen Kommunikation sind verbunden mit Risiken für den Persönlichkeitsschutz und die Sicherheit von Daten. Die wirksame Vorsorge gegen diese Risiken ist ein wichtiger Bestandteil unseres IT- Managements, der Aufgaben der Führungskräfte und der Eigenverantwortung der Mitarbeiter.

Personenbezogene Daten dürfen nur erhoben, verarbeitet oder genutzt werden, soweit dies für betrieblich vereinbarte, eindeutige und rechtmäßige Zwecke erforderlich ist. Bei der Datenqualität und bei der technischen Absicherung vor unberechtigtem Zugriff muss ein hoher Standard gewährleistet sein. Die Verwendung von Daten muss für die Betroffenen transparent sein, ihre Rechte auf Auskunft und Berichtigung und gegebenenfalls auf Widerspruch, Sperrung und Löschung sind zu wahren.

RESPEKT GEGENÜBER MITARBEITERN UND DRITTEN

Vielfalt

Im Aareal Bank Konzern respektieren wir alle Menschen ungeachtet ihrer ethnischen Herkunft, Religion, Weltanschauung, Behinderung, sexuellen Identität, ihres Geschlechts und Alters. Wir achten ihre Würde, ihre Rechte und ihre Privatsphäre. Wir sind bestrebt, die Vorstellungen und Belange anderer zu kennen und zu verstehen.

Professionalität und Integrität

Der Erfolg unseres Unternehmens hängt zum großen Teil von unseren Mitarbeitern ab. Qualifizierte und motivierte Mitarbeiter tragen entscheidend zur wirtschaftlichen Leistungsfähigkeit bei und sind



damit ein wichtiger Erfolgsfaktor. Wir beurteilen unsere Mitarbeiter aufgrund ihrer Leistung und geben ihnen hierzu aufrichtiges und faires Feedback. Unsere Mitarbeiter nehmen die ihnen jeweils obliegende berufliche Verantwortung stets mit größtmöglicher Professionalität und Integrität wahr. Das bedeutet nicht nur, die Rechte anderer zu respektieren, sondern alles zu vermeiden, was anderen Mitarbeitern oder dem Aareal Bank Konzern Schaden zufügt. Da das Verhalten eines Mitarbeiters auch auf den Aareal Bank Konzern reflektiert, ist es dabei eine besondere Anforderung, Verhalten zu vermeiden, das für die Bank bei Kunden, anderen Mitarbeitern oder in der Öffentlichkeit schädliche Auswirkungen hat.

Auf der Grundlage dieses Verhaltenskodexes und unseres Engagements sind wir stets bestrebt, etwaige Konflikte so zu lösen, dass die beteiligten Personen respektiert und soweit möglich deren Interessen und Bedürfnisse berücksichtigt werden. Gemeinsam mit den Arbeitnehmervertretungen stellen wir sicher, dass angemessene Verfahren existieren, um Konflikte am Arbeitsplatz vertraulich und so schnell wie möglich einer Lösung zuzuführen.

Fairness

Auch in einem wettbewerbsorientierten globalen Umfeld wollen wir stets und überall ein fairer Wettbewerber sein und niemals andere Firmen oder Institutionen verunglimpfen. Wir verhalten uns gegenüber externen Partnern professionell, respektvoll und fair zum Wohl unserer Interessengruppen.

UNTERNEHMENSEINRICHTUNGEN, UMWELT UND SICHERHEIT

Der verantwortungsvolle Umgang mit der Umwelt gehört zum Selbstverständnis des Aareal Bank Konzerns. Dies heißt nicht nur, dass wir die Umweltgesetze beachten, sondern auch, dass wir stets bestrebt sind, die natürlichen Ressourcen zu schützen und umweltfreundliche Lösungen zu finden. Wir haben den Umweltschutz in unsere Betriebsabläufe integriert und verwenden möglichst die jeweils umweltschonendste Technik. Umweltaspekte werden ebenfalls bei Geschäftsentscheidungen einbezogen. Wir stellen sicher, dass für unsere Mitarbeiter ein gesundes und sicheres Arbeitsumfeld auf Basis der jeweils gültigen Arbeitsschutzgesetze gewährleistet ist.

Wir gehen mit Einrichtungen und dem Eigentum der Bank äußerst sorgsam um und verwenden



diese nur zu dem jeweils festgelegten Bestimmungszweck. Dabei stellen wir eine zielgerichtete, effiziente und kostenbewusste Nutzung sicher.

BESCHWERDEN UND HINWEISE

Jeder Mitarbeiter kann gegenüber seiner Führungskraft, gegenüber dem Personalleiter, gegenüber dem jeweils zuständigen Betriebsrat und gegenüber der Beschwerdestelle, die aufgrund des Allgemeinen Gleichbehandlungsgesetzes eingeführt wurde, eine persönliche Beschwerde vorbringen oder auf Umstände hinweisen, die auf eine Verletzung des Code of Conduct schließen lassen.

EINHALTUNG

Für die Einhaltung des Code of Conduct ist jeder Mitarbeiter und jedes Organmitglied selbst verantwortlich. Der Aareal Bank Konzern gewährleistet mit seinen internen Einrichtungen und Richtlinien die Einhaltung dieser Normen. Dazu gehören insbesondere die Interne Revision sowie das Compliance-Office. Die jeweiligen Führungskräfte tragen Sorge für die Sensibilisierung der Mitarbeiter.