

# Verhaltens- und Ethikkodex für die Deutsche Bank

*Leistung aus Leidenschaft*



## Inhaltsverzeichnis

Unsere Vision	1
Unsere Werte und Überzeugungen	2
Unsere Werte und Überzeugungen wahren	9
Einhaltung des Kodex	10

# Unsere Vision

## Wir wollen die führende kundenorientierte globale Universalbank sein

Wir dienen unseren Aktionären am besten, indem wir unsere Kunden in den Mittelpunkt stellen und ein globales Netzwerk ausgewogener Geschäftsaktivitäten bieten, das auf einer soliden Kapital- und Liquiditätsausstattung beruht.

Wir wertschätzen unsere deutschen Wurzeln und bekennen uns zu unserer weltweiten Aufstellung.

Wir verpflichten uns zu einer Kultur, die Risiken und Anerkennung in ein ausgewogenes Verhältnis stellt, Talente gewinnt und fördert, Teamarbeit und Kollegialität belohnt und auf die Belange der Gesellschaft eingeht.

# Unsere Werte und Überzeugungen

## Unsere Werte

Integrität	Nachhaltige Leistung	Kundenorientierung	Innovation	Disziplin	Partnerschaft
------------	----------------------	--------------------	------------	-----------	---------------

## Unsere Überzeugungen

Wir richten uns stets nach den höchsten Integritätsstandards – in Worten und in Taten.	Wir schaffen Wert für unsere Aktionäre, indem wir langfristigen Erfolg über kurzfristige Gewinne stellen.	Wir erarbeiten uns das Vertrauen unserer Kunden, indem wir sie in den Mittelpunkt unseres Handelns stellen.	Wir fördern die intellektuelle Neugier unserer Mitarbeiter, weil sie die Grundlage jeglicher Innovation ist.	Wir gehen sorgsam mit unserem Unternehmen und seinen Ressourcen um. Wir denken und handeln wie Eigentümer.	Wir setzen auf gemischte Teams, um bessere Ideen und ausgewogenere Entscheidungen zu erreichen.
Wir tun das, was nicht nur rechtlich erlaubt, sondern auch richtig ist.	Wir unterstützen unternehmerisches Denken und das verantwortungsbewusste Abwägen von Chancen und Risiken.	Wir schaffen Mehrwert für unsere Kunden, weil wir ihre Bedürfnisse verstehen und sie bestmöglich erfüllen.	Wir verhelfen unseren Kunden zum Erfolg, indem wir geeignete Lösungen für ihre Anforderungen suchen und anbieten.	Wir halten uns an Regeln und stehen zu unseren Zusagen – ohne Wenn und Aber.	Wir stellen gemeinsame Ziele über Bereichsgrenzen. Die Grundlage dafür sind Zusammenarbeit, Respekt und Vertrauen über alle Bereiche hinweg.
Wir sprechen offen miteinander. Wir fördern, äußern und respektieren konstruktive Kritik.	Wir streben nachhaltigen Erfolg an, durch gezielte Entwicklung und Förderung unserer Mitarbeiter entsprechend ihrer Leistung und Talente.	Wir wollen der Partner unserer Kunden sein. Die geschaffenen Werte teilen wir fair.	Wir verbessern kontinuierlich unsere Prozesse und Plattformen, indem wir neue und bessere Ideen nutzen.	Wir erreichen operative Exzellenz, indem wir alles, was wir tun, möglichst schon im ersten Anlauf richtig machen.	Wir arbeiten mit allen Stakeholdern und Aufsichtsbehörden partnerschaftlich und verantwortungsbewusst zusammen. Wir nehmen unsere gesellschaftliche Verantwortung ernst.

# Unsere Werte und Überzeugungen

## Integrität

Das Vertrauen all unserer Stakeholder gewinnen wir dadurch, dass wir integer handeln und uns nach hohen Maßstäben richten. Wir wollen uns nicht nur daran halten, was erlaubt ist, sondern tun, was richtig ist. Wir wollen ein Umfeld schaffen, in dem konstruktive Kritik nicht nur erwünscht ist und respektiert wird, sondern auch Bestandteil der Arbeit jedes Einzelnen ist.

## Professionalität

Wir bestehen auf der Einhaltung höchster professioneller Standards sowie auf Integrität bei allen unseren Geschäftsaktivitäten. Wir erwarten, dass unsere Mitarbeiter jegliches Verhalten unterlassen, das von unseren Kunden, anderen Mitarbeitern oder der Öffentlichkeit negativ aufgefasst werden könnte.

## Vertrauen gewinnen und stärken

Wir wollen das Vertrauen unserer Kunden, staatlicher Behörden, von Aufsichtsbehörden, Anlegern und der Öffentlichkeit gewinnen und stärken. Bei Auskunftersuchen, Ermittlungen und behördlichen sowie bankinternen Untersuchungen erwarten wir von unseren Mitarbeitern uneingeschränkte Kooperation sowie vollständige und korrekte Informationen.

Wir tolerieren keinerlei Bestechung und andere Formen der Korruption, sei es in Gestalt der Annahme oder Gewährung unlauterer Vorteile. Wir beteiligen uns aktiv an den internationalen und lokalen Initiativen zur Bekämpfung von Finanzkriminalität wie Betrug, Korruption, Geldwäsche sowie Finanzierung terroristischer und anderer krimineller Aktivitäten. Zudem verpflichten wir uns, ein wirksames Kontrollsystem aufrechtzuerhalten, um illegale und unethische Geschäftspraktiken aufzudecken und diesen entgegenzuwirken.

Die Integrität von Märkten und Wettbewerb ist für das Vertrauen in unser Handeln von wesentlicher Bedeutung. Wir sehen uns in der Pflicht, die Integrität der Finanzmärkte zu wahren und den höchstmöglichen Maßstab bei der Vermeidung von Marktmanipulation anzusetzen.

## Schutz von Informationen

### — Deutsche Bank-Informationen

Die Deutsche Bank erwartet von ihren Mitarbeitern und Auftragnehmern, dass sie Unternehmensinformationen schützen und vertraulich behandeln und diese nur zu dem vorgesehenen Geschäftszweck, nicht aber für rechtswidrige oder unrechtmäßige Zwecke, nutzen.

### — Kurssensible Informationen

Wir ergreifen Maßnahmen zum Schutz kurssensibler Informationen; diese werden nur an Personen weitergegeben, die unter die „Need to know“-Regelung fallen. Zudem dürfen kurssensible Informationen nicht dazu verwendet werden, einen ungerechtfertigten Vorteil zu erzielen.

## Ihre Verantwortung

- Treffen Sie Einschätzungen nach dem Grundsatz der Integrität.
- Stellen Sie alles in Frage, was Ihnen als nicht richtig erscheint und eskalieren und melden Sie mutmaßliche Verstöße gegen Gesetze, Regeln oder Bestimmungen.
- Handeln Sie stets offen und ehrlich und stellen Sie sich und die Bank stets in angemessener Weise dar.
- Informieren Sie sich über die Anforderungen der Anti-Geldwäsche-, Bestechungs- und Korruptions-Richtlinien und die vor Ort geltenden Richtlinien und halten Sie diese ein.
- Stellen Sie Dritten keine vertraulichen Informationen zur Verfügung, sofern dies nicht im Rahmen der ordentlichen Geschäftstätigkeit gestattet ist.
- Schützen Sie vertrauliche Informationen, nutzen Sie diese nie zu Ihrem eigenen Vorteil und senden Sie diese nicht an Ihre private E-Mail-Adresse.
- Erlangen Sie ein umfassendes Verständnis der Integritätsstandards der regionalen und globalen Märkte Ihres Tätigkeitsbereichs und halten Sie sich an diese.

## Stellen Sie sich folgende Fragen

- Sind Sie bereit, Handlungsweisen zu hinterfragen, von denen Sie denken, dass diese falsch sind?
- Sind Sie bereit, Urteile anderer anzunehmen, und lassen Sie Ihr Handeln von anderen Personen hinterfragen?
- Nutzen oder besprechen Sie vertrauliche Informationen nur zu rechtmäßigen geschäftlichen Zwecken?
- Erwägen Sie die Weitergabe kurssensitiver Informationen und wenn ja, ist der betreffende Empfänger Mitarbeiter mit „Need to know“-Status?

# Unsere Werte und Überzeugungen

## Nachhaltige Leistung

Unsere Perspektiven sind langfristig ausgelegt und wir fördern ein Unternehmertum, das ein Gleichgewicht zwischen Risiko und Ertrag herstellt. Zudem verstehen wir unsere Strategie als einen längerfristig ausgerichteten Anpassungsprozess, dessen Erfolg nicht schnell zu erreichen ist. Die Deutsche Bank hat sich verpflichtet, nachhaltigen Mehrwert für unsere Kunden, Mitarbeiter, Aktionäre und die Gesellschaft zu schaffen, indem sie Chancen und Risiken verantwortungsbewusst abwägt und langfristigen Erfolg über kurzfristige Gewinne stellt. Dies erreichen wir durch Gewährleistung angemessener Aufsichts-, Kontroll- und Governance-Mechanismen.

Unsere Konkurrenz wollen wir mit unseren ausgezeichneten Produkten, Dienstleistungen und Mitarbeitern übertreffen und keinesfalls durch Anwendung unlauterer oder betrügerischer Geschäftspraktiken. Wir setzen auf eine ergebnisorientierte Kultur.

Nachhaltigkeit steht im Zentrum unserer unternehmerischen Verantwortung. Wir sind der Auffassung, dass wirtschaftlicher Erfolg und Wettbewerbsfähigkeit auf internationaler Ebene einen Mehrwert für unsere Aktionäre, Kunden und die Gesellschaft im Allgemeinen schaffen. Wir erwägen die umweltpolitischen und sozialen Folgen unseres Handelns und wenden bei unseren Geschäftsaktivitäten hohe Umwelt- und Sozialstandards an, um in eine nachhaltige Zukunft zu investieren.

### Unsere Mitarbeiter sind uns wichtig

Als wesentliches Element von nachhaltiger Leistung legen wir großen Wert darauf, hoch qualifizierte und motivierte Mitarbeiter für unser Unternehmen zu gewinnen, im Unternehmen zu halten und zu fördern. Wir investieren in, fördern und entwickeln Mitarbeiter entsprechend ihrer Leistung und Talente.

Wir verbinden eine Leistungskultur mit einer Kultur der Verantwortung. Wir übernehmen Verantwortung, indem wir bei unseren heutigen Handlungen das Morgen im Blick behalten, und stehen dabei für unser Handeln ein.

Fortschritt und Wohlstand dienen uns als Motivation, Bildungs-, soziale und kulturelle Projekte auf den Weg zu bringen und zu unterstützen, die Menschen rund um den Globus die Möglichkeit bieten, ihr Potenzial zu entfalten. Unsere Mitarbeiter verfügen über wertvolle Fähigkeiten und wir ermutigen sie dazu, soziales Kapital zu schaffen, indem sie ihre Fähigkeiten zum Nutzen ihrer Umwelt einsetzen und sich bei Projekten vor Ort und sozialen Unternehmungen engagieren, die nachhaltige Veränderungen bewirken.

## Ihre Verantwortung

- Konzentrieren Sie sich auf die Erzielung langfristiger Erfolge und Wertsteigerungen für Kunden und andere Stakeholder.
- Beschränken Sie sich nicht auf kurzfristige Leistungen, die zulasten langfristiger Erfolge gehen können.
- Behalten Sie das Gesamtbild im Blick und berücksichtigen Sie alle möglichen Szenarien.
- Konzentrieren Sie sich auf Ihre langfristige Weiterentwicklung und die Ihrer Mitarbeiter.

## Stellen Sie sich folgende Fragen

- Birgt eine vorgeschlagene Transaktion oder Initiative Risiken für die Umwelt oder die Gesellschaft?
- Bestehen angemessene Kontrollmechanismen, um die mit der vorgeschlagenen Transaktion verbundenen Risiken einzudämmen?
- Konzentrieren Sie sich ausschließlich auf kurzfristige Ergebnisse, ohne mögliche langfristige Risiken im Blick zu behalten?
- Unternehmen Sie angemessene Schritte, um die Fähigkeiten Ihrer Mitarbeiter herauszuarbeiten und zu fördern?
- Nutzen Sie Ihre Fähigkeiten, um soziales Kapital und einen Mehrwert für die Gesellschaft zu schaffen?

# Unsere Werte und Überzeugungen

## Kundenorientierung

Wir stellen den Kunden in den Mittelpunkt. Wir verstehen die Bedürfnisse unserer Kunden und handeln in erster Linie in deren Interesse. Wir wollen sicherstellen, dass die ihnen bereitgestellten Produkte und Dienstleistungen und der erzielte Mehrwert unseren Kunden zugutekommt.

## Vermeidung und Handhabung von Interessenkonflikten

Als weltweit tätiger Finanzdienstleister ist die Deutsche Bank regelmäßig mit tatsächlichen und potenziellen Interessenkonflikten konfrontiert. Konflikte können zwischen einzelnen Kunden, zwischen Kunden und der Deutschen Bank, ehemaligen und aktuellen Kunden und Mitarbeitern, der Deutschen Bank und ihren Mitarbeitern sowie zwischen Gesellschaften oder Geschäftsbereichen der Deutschen Bank entstehen. Die Deutsche Bank ergreift alle geeigneten Maßnahmen sowie organisatorische und administrative Vorkehrungen zur Begrenzung und Lösung solcher Konflikte. Agiert die Deutsche Bank als Treuhänder, ist sie bedacht, im besten Interesse der Kunden zu handeln, nicht einzelne Kunden zu bevorzugen und Interessenkonflikte mit Kunden zu lösen.

Alle potenziellen Interessenkonflikte sind umgehend an Vorgesetzte und im Bedarfsfall an Compliance, Human Resources oder Legal zu melden, damit diese Konflikte angemessen gehandhabt werden können. Beim Umgang mit möglichen Interessenkonflikten fordern wir Integrität, Urteilsvermögen und eine Ermessensausübung im Sinne dieses Kodex, der internen Richtlinien und unserer Werte.

## Schutz von Kundeninformationen

Von unseren Kunden erheben wir vollständige, aktuelle und zutreffende Informationen, um ihnen die für sie geeigneten Finanzdienstleistungen anzubieten und ihr Vermögen zu schützen. Zum Schutz von Daten und Informationen, die uns von Kunden bereitgestellt wurden, stellen wir sicher, dass bei deren Erfassung, Nutzung, Abfrage und Übertragung die Datenschutzgesetze, unsere Richtlinien und etwaige vertragliche Verpflichtungen eingehalten werden. Wir sind stets auf den Schutz von vertraulichen Kundeninformationen bedacht.

## Kundenbeschwerden

Beschwerden oder Bedenken von Kunden nehmen wir ernst und gehen ihnen umgehend und unvoreingenommen mit dem Ziel nach, die Geschäftsprozesse so zu verändern, dass die Beschwerden nicht mehr auftreten.

## Ihre Verantwortung

- Zeigen Sie im Umgang mit Ihren Kunden stets ein ausgeglichenes und faires Verhalten und machen Sie klare und korrekte Aussagen.
- Wenden Sie sich an Ihren Vorgesetzten und/oder Compliance, HR bzw. Legal, wenn nicht klar ist, ob ein Konflikt besteht.
- Treten Sie nicht durch persönliche Geschäfte in Konkurrenz zur Deutschen Bank.
- Melden Sie persönliche und andere Beziehungen, die zu Interessenkonflikten führen könnten.
- Informieren Sie sich über die rechtlichen Schutzvorschriften und Datenschutzrisiken in den Ländern, in denen Sie tätig sind.
- Informieren Sie Ihren Vorgesetzten unverzüglich über Kundenbeschwerden.

## Stellen Sie sich folgende Fragen

- Sind Sie im Rahmen der Wertschöpfung für den Kunden stets bemüht, eine für beide Seiten akzeptable Lösung zu finden?
- Verstehen Sie die Bedürfnisse Ihres Kunden und wird das von Ihnen angebotene Produkt seinen Anforderungen gerecht?
- Erwägen Sie die Ausführung von persönlichen Geschäften auf der Basis von Informationen, die Ihnen aufgrund Ihrer beruflichen Tätigkeit zugänglich sind?
- Erwägen Sie, Ihre berufliche Stellung in der Deutschen Bank zum persönlichen Vorteil auszunutzen?

# Unsere Werte und Überzeugungen

## Innovation

Wir zeichnen uns durch Innovation aus, und die Kreativität unserer talentierten Mitarbeiter ist ein einzigartiges Gut. Wir setzen auf verantwortungsbewusste Innovation – es geht also nicht nur um die Entwicklung kreativer Lösungen für die Anforderungen unserer Kunden, sondern auch darum sicherzustellen, dass diese Lösungen nachhaltig und geeignet sind sowie innerhalb klar definierter Grenzen liegen.

Wir halten fortlaufend Ausschau nach neuen und besseren Wegen, dies zu erreichen, und berücksichtigen immer damit potenziell einhergehende Risiken. Wir stellen sicher, dass unsere Innovationen die Interessen aller Stakeholder wahren und die daraus resultierenden finanziellen und Reputationsrisiken einer angemessenen Prüfung und Einschätzung unterzogen werden.

Wir stehen Neuem, Vielfältigem und Unterschiedlichem aufgeschlossen gegenüber. Unsere Kunden wissen, dass wir fortlaufend nach kreativen Wegen suchen, um die besten Ergebnisse für sie zu erzielen. Wir sind jederzeit offen für Neues, stellen herkömmliche Ansätze infrage und entwickeln gegebenenfalls neue und bessere Lösungen. Dabei respektieren wir stets die Urheberrechte Dritter.

Bei der Entwicklung und Umsetzung von Konzepten, in der Beratung, bei Produkten und im Service zeichnen wir uns durch Spitzenleistungen aus und stehen unseren Kunden als EINE Bank mit allen unseren Fähigkeiten und Ressourcen zur Verfügung.

Wofür die Deutsche Bank steht ist klar: Wir wollen Bestleistungen erbringen, im Geschäft und darüber hinaus. Wir tun dies mit einer einzigartigen Mischung aus Leidenschaft und Präzision. Dieser maßvolle Ansatz gibt uns das Vertrauen, dass unsere Mitarbeiter ihren Blick über das Naheliegende hinaus schärfen und dadurch für jeden, mit dem wir zusammenarbeiten, einen Gewinn erbringen.

Wir erneuern unsere Prozesse, um ein höheres Maß an Effizienz und Flexibilität zu erreichen. Gleichzeitig behalten wir die Bedeutung einer strengen Kontrolle unserer Prozesse und der Einhaltung der geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen stets im Blick.

Wir streben stets danach, die sich rasch wandelnden Bedürfnisse unserer Kunden zu antizipieren und neue Serviceleistungen zu entwickeln, um diese Bedürfnisse zu erfüllen. Bei der Erbringung unserer Dienstleistungen halten wir unsere Zusagen ein und handeln fair und ehrlich im Einklang mit unseren Werten.

## Ihre Verantwortung

- Handeln Sie bei der Entwicklung innovativer Lösungen stets im Einklang mit diesem Kodex, den maßgeblichen Richtlinien und den für Ihre Tätigkeit geltenden Gesetzen und Vorschriften.
- Agieren Sie innerhalb klarer Grenzen und konzentrieren Sie sich auf nachhaltig geeignete Lösungen für Ihre Kunden.
- Stellen Sie sicher, dass neue Produkte und Initiativen ordnungsgemäße Due Diligence-, Prüfungs- und Genehmigungsprozesse durchlaufen.
- Respektieren und wahren Sie die Vertraulichkeit von Geschäftsgeheimnissen und/oder -informationen der Deutschen Bank und ihrer Dienstleister und Kunden.

## Stellen Sie sich folgende Fragen

- Ist Ihre Innovation darauf ausgerichtet, den Anforderungen des Kunden langfristig gerecht zu werden?
- Haben Sie Ihre innovativen Konzepte mit Ihrem Vorgesetzten und/oder mit Compliance oder Legal besprochen?
- Haben Sie für Ihr Vorhaben eine ordnungsgemäße Genehmigung zur Nutzung des geistigen Eigentums Dritter?



# Unsere Werte und Überzeugungen

## Disziplin

Wir erhalten das Vertrauen unserer Aktionäre, Kunden, Geschäftspartner, Kollegen und der Öffentlichkeit, indem wir zu unseren Zusagen stehen und bei all unseren Geschäften ehrlich und integer handeln.

Wir übernehmen und übertragen klar definierte Verantwortlichkeiten und Befugnisse. Wir erfüllen unsere Zusagen und halten Fristen, Ziele und Vorgaben ein. Wir sind uns darüber im Klaren, dass Disziplin für die Wiederherstellung des Vertrauens der Öffentlichkeit in die Deutsche Bank und die Bankenbranche entscheidend ist. Wir müssen danach streben, „alles, was wir tun, möglichst schon im ersten Anlauf richtig zu machen“.

Auch bei der Nutzung der Ressourcen der Bank müssen wir mit Disziplin vorgehen und so umsichtig und verantwortungsbewusst handeln, als ob es unsere eigenen wären. Bei der Verwendung des Kapitals der Bank sowie in Bezug auf Bilanz, Personal und Kosten halten wir uns an die vereinbarten Budgets, Richtlinien und Beschränkungen. Wir verfügen über ein wirksames internes Kontrollsystem, um diese Vermögenswerte zu schützen.

## Einhaltung von Gesetzen und Vorschriften

Wir erwarten, dass alle Mitarbeiter der Deutschen Bank die für ihre Tätigkeit maßgeblichen Gesetze, Regeln und Vorschriften der Länder, in denen die Deutsche Bank tätig ist, sowie ihre internen Richtlinien, Standards und Verfahren einhalten. Die Nichteinhaltung der Standards der Bank oder geltender Gesetze und Vorschriften kann entsprechende Konsequenzen bis hin zur Beendigung des Arbeitsverhältnisses und/oder der Entziehung von Ansprüchen auf Entgeltumwandlung nach sich ziehen, sofern dies eine zulässige Sanktion nach den jeweils lokal anwendbaren Gesetzen und Vorschriften ist.

Wir befolgen alle Gesetze und Bestimmungen, unter anderem solche, die einen fairen Wettbewerb sicherstellen und den Missbrauch von Marktmacht verhindern. Wir gehen keine Geschäftsverbindungen mit Dritten ein, die an illegalen oder unlauteren Handlungen mitwirken.

## Schutz der Reputation der Deutschen Bank

Unsere Reputation ist mit das wichtigste Kapital, das wir besitzen. Jeder Mitarbeiter ist verpflichtet, Handlungen oder Äußerungen zu vermeiden, die der Bank schaden könnten. Keine Transaktion ist es wert, den guten Ruf der Deutschen Bank aufs Spiel zu setzen.

## Ihre Verantwortung

- Stellen Sie sicher, dass Ihre Entscheidungen und Handlungen diesem Kodex, den geltenden Gesetzen, Vorschriften und den maßgeblichen Richtlinien entsprechen.
- Melden Sie Verstöße gegen Gesetze oder Vorschriften unverzüglich über die verfügbaren Kommunikationswege.
- Bewahren Sie stets korrekte und vollständige Nachweise und Unterlagen aller Ihrer geschäftlichen Aktivitäten auf.
- Äußern Sie aufkommende Bedenken möglichst frühzeitig, um zu verhindern, dass daraus tatsächliche Risiken entstehen.

## Stellen Sie sich folgende Fragen

- Könnten Ihre Handlungen oder Entscheidungen den Ruf der Bank schädigen, für negative Schlagzeilen in den Medien sorgen oder anderweitig die Bank einem Reputationsrisiko aussetzen?
- Sind Ihnen die Gesetze, Vorschriften und lokalen Anforderungen bekannt?
- Sind Sie sich über die Folgen Ihrer Entscheidung oder Ihres Handelns im Klaren und sind Sie bereit, für diese Folgen einzustehen?
- Setzen Sie alles daran, Ihre Zusagen einzuhalten?
- Handeln Sie bei der Verwendung der Ressourcen der Bank so, als seien Sie Miteigentümer?

# Unsere Werte und Überzeugungen

## Partnerschaft

Wir bemühen uns um eine partnerschaftliche Zusammenarbeit, nicht nur untereinander, sondern auch mit externen Stakeholdern, unter anderem unseren Kunden, Anlegern, politischen Entscheidungsträgern und den Menschen, die sie vertreten, und unterhalten eine von Vertrauen geprägte Zusammenarbeit mit unseren Regulierungs- und Aufsichtsbehörden.

Die Deutsche Bank profitiert von bereichsübergreifender Zusammenarbeit; die einzigartige Vielfalt unterschiedlicher Nationalitäten und Kulturen bereichert unsere Entscheidungsfindung und Konzeptentwicklung. Wir sind uns bewusst, dass wir gegenüber all unseren Stakeholdern in der Pflicht sind, ihnen als verlässlicher Partner mit einem Höchstmaß an Integrität und höchsten ethischen Grundsätzen zur Seite zu stehen. Wir begegnen anderen durch offenen Dialog und lernen von ihnen.

## Diversity am Arbeitsplatz

Wir schätzen die Unterschiedlichkeit unserer Mitarbeiter. Wir sind überzeugt, dass die Vielfalt unserer Kollegen mit ihren unterschiedlichen Ansichten, Fähigkeiten und Beiträgen unser Angebot an Produkten und Dienstleistungen für unsere Kunden, unsere Zusammenarbeit sowie das Umfeld, in dem wir leben und arbeiten, bereichert. Wir fördern die Stärken unserer Mitarbeiter und sind bestrebt, ein bevorzugter Arbeitgeber zu sein. Wir sind von den Vorteilen gemischter Teams überzeugt.

## Zusammenarbeit und Chancengleichheit

Unsere Zusammenarbeit ist geprägt von gegenseitigem Vertrauen und Respekt. Wir halten alle Gesetze zur Chancengleichheit und gleichberechtigten Förderung der beruflichen Entwicklungsmöglichkeiten für alle Mitarbeiter ein, ohne Benachteiligung aufgrund von ethnischer Herkunft, Hautfarbe, Geschlecht, nationaler Herkunft, Alter, Religion, Behinderung, Familienstand, Schwangerschaft, sexueller Orientierung, Staatsangehörigkeit oder anderer Eigenschaften, die durch Gesetze geschützt sind.

## Keine Diskriminierung

Wir tolerieren keine Form der Diskriminierung, Belästigung, Bedrohung oder sonstiges feindseliges oder missbräuchliches Verhalten am Arbeitsplatz. Wir haben entsprechende Verfahren, um tätigkeitsbezogene Probleme möglichst schnell, vertraulich und respektvoll gegenüber unseren Mitarbeitern zu lösen. Wir dulden keine Benachteiligung von Mitarbeitern, die eine Beschwerde einreichen oder sich an Untersuchungen von Diskriminierungen oder Belästigungen am Arbeitsplatz beteiligen.

## Ihre Verantwortung

- Verhalten Sie sich gegenüber Ihren Kollegen fair und mit Respekt. Betrachten und respektieren Sie Kunden und andere externe Stakeholder als Partner.
- Respektieren Sie unterschiedliche Ansichten und lassen Sie sich bei Entscheidungen von Leistungs- und Integritätskriterien leiten.
- Informieren Sie sich über die lokalen Geschäftspraktiken und Gepflogenheiten, die bei Ihren Entscheidungen eventuell zu berücksichtigen sind.
- Vermeiden Sie eine Silo-Mentalität und arbeiten Sie in einer partnerschaftlichen, vertrauensvollen und von gegenseitigem Respekt geprägten Atmosphäre zusammen.
- Vermeiden Sie jegliches diskriminierendes oder belästigendes Verhalten gegenüber Kollegen.
- Bemühen Sie sich aktiv darum, gemischte Teams zu bilden, zu führen oder ein Mitglied solcher Teams zu sein.
- Respektieren Sie die Erwartungen der Gesellschaft an unser Unternehmen.

## Stellen Sie sich folgende Fragen

- Berücksichtigen Sie die Meinungen Ihrer Kollegen?
- Könnte Ihr Verhalten als unpassend oder bedrohlich wahrgenommen werden?
- Lassen Sie sich bei geschäftlichen Entscheidungen von Ihren Gefühlen, Vorurteilen oder Präferenzen beeinflussen?
- Zeigen Sie Bereitschaft, mit unseren Stakeholdern zusammenzuarbeiten?
- Wenden Sie sich an Kollegen aus anderen Bereichen der Bank, um Probleme oder potenzielle Lösungen zu erörtern?
- Halten Sie Ihre Vorgesetzten und/oder Compliance und Legal über Interaktionen mit Aufsichtsbehörden infolge einer aufsichtsrechtlichen Prüfung oder der Erhebung einer Klage in Zusammenhang mit den Geschäftsaktivitäten der Deutschen Bank auf dem Laufenden?

# Unsere Werte und Überzeugungen wahren

## Wirksame Corporate Governance und effizientes Risikomanagement

Wirksame Corporate Governance und effizientes Risikomanagement sind ein wesentlicher Bestandteil unserer Unternehmensführung. Unser Vorstand, unser Aufsichtsrat und unser Senior Management wissen um die Bedeutung dieses Kodex und unserer Werte für unsere Corporate Governance und unser Risikomanagement und haben eine Reihe von Maßnahmen zu deren Umsetzung ergriffen:

- Wir streben klare Organisationsstrukturen mit transparenten und einheitlichen Verantwortungsbereichen und Befugnissen, Vorhandensein zentraler Kontrollfunktionen und ein gut funktionierendes System der gegenseitigen Kontrolle an.
- Wir fördern die gegenseitige, unterstützende Zusammenarbeit zwischen Vorstand und Aufsichtsrat sowie in Bezug auf Aktionäre und andere Stakeholder.
- Wir überwachen die Einhaltung des Kodex und fordern, dass wir über wesentliche Probleme oder Bedenken, einschließlich der getroffenen Maßnahmen, unterrichtet werden.
- Wir ernennen bestimmte Mitarbeiter zu „Führungskräften“. Diese sind unter anderem für angemessene Verfahren verantwortlich, welche die Einhaltung einschlägiger, geltender Gesetze, Regeln, Vorschriften und Richtlinien sicherstellen und diese überwachen.
- Wir erwarten von den benannten Führungskräften und leitenden Angestellten, dass sie durch ihr Verhalten am Arbeitsplatz ein Vorbild sind und entsprechend „den Ton angeben“.

- Die an unsere Mitarbeiter gerichteten Erwartungen finden Ausdruck in diesem Kodex, unseren internen Richtlinien, unseren Werten und allen sonstigen Mitteilungen, wie Informationen über Änderungen dieser Standards.
- Die Einhaltung unserer Standards wird durch regelmäßige Schulungen, zuverlässige Verfahren zur Meldung von Verstößen und die Einleitung angemessener Maßnahmen bei Fehlverhalten sichergestellt.
- Wir pflegen ein offenes und unterstützendes Arbeitsklima, in dem dazu ermutigt wird, Fragen zu stellen und Bedenken zu äußern.

Die Deutsche Bank verfügt über ein konsequentes Risikomanagement und erwartet von ihren Mitarbeitern bei ihren täglichen Aufgaben ein risikobewusstes Verhalten. Unter solch einem ausgeprägten Risikobewusstsein verstehen wir unter anderem:

- die Förderung, Äußerung sowie das Respektieren von konstruktiver Kritik,
- die konsequente, vorausschauende und umfassende Bewertung von Risiken,
- die gemeinsame Lösung von Problemen,
- die Übernahme der vollen Verantwortung für Risiken der Deutschen Bank und
- die Deutsche Bank und ihre Reputation in den Mittelpunkt aller Entscheidungen zu stellen.

# Einhaltung des Kodex

Alle Mitarbeiter der Deutschen Bank sind verpflichtet, diesen Kodex zu lesen und sich nach Buchstaben und Geist seiner Bestimmungen zu richten. Die Nichteinhaltung einer Bestimmung dieses Kodex stellt einen schweren Verstoß dar.

Die Mitarbeiter sind verpflichtet, Verstöße gegen diesen Kodex, Bundes-, Landes- oder lokale Gesetze, Regeln und Vorschriften, die sich auf die Deutsche Bank oder eine Tätigkeit in oder für die Deutsche Bank beziehen, und interne Richtlinien (die über das Intranet oder den jeweiligen Vorgesetzten vor Ort eingesehen werden können) unverzüglich an ihre Vorgesetzten, sonstige Vertreter der Geschäftsführung, Compliance, Corporate Security & Business Continuity, Employee Relations, Group Audit, Human Resources, Legal, Global Corporate Governance oder an die Mitarbeiter-Hotline zu melden. Informationen zur Mitarbeiter-Hotline können über das Intranet oder den zuständigen Compliance-Mitarbeiter vor Ort eingeholt werden. Die Meldungen können anonym erfolgen (sofern dies nach den einschlägigen vor Ort gültigen Gesetzen zulässig ist), sollten jedoch genügend Informationen beinhalten, damit die Deutsche Bank die Angelegenheit angemessen untersuchen kann. Die Benachteiligung von Mitarbeitern, die in gutem Glauben einen mutmaßlich begangenen, anhaltenden oder zu erwartenden Verstoß durch andere melden, ist gemäß den Richtlinien der Deutschen Bank verboten.

Bei Fragen oder Bedenken bezüglich einer möglichen geschäftlichen Vorgehensweise prüfen Sie bitte die entsprechende Richtlinie und/oder eskalieren Sie Ihre Anliegen an Ihren Vorgesetzten und/oder Compliance oder Legal.