

Verhaltenskodex für das Geschäftsleben

Die Prinzipien, durch die wir Vertrauen schaffen

Botschaft des Vorstands

Sie, die Mitarbeiter*innen der Gruppe Deutsche Börse, sind die Grundlage unseres Erfolgs. Mit Ihrem Wissen, Ihrer Vielfalt und Ihrer Kreativität stärken wir unsere Marken und steigern Tag für Tag die Leistung der Gruppe Deutsche Börse. Ihrem Engagement ist es zu verdanken, dass wir heute eine führende Börsenorganisation sind.

Die Gruppe Deutsche Börse agiert weltweit; sie organisiert Finanzmärkte und bietet Marktteilnehmenden die Infrastruktur für alle Bereiche des Wertpapier- und Derivategeschäfts – vom Handel über die Verrechnung und Abwicklung bis hin zur Verwahrung der Wertpapiere im Nachhandel. Außerdem stellen wir die notwendige elektronische Infrastruktur sowie die notwendigen Informationen zur Verfügung.

Unser Ziel – weltweit führender Marktinfrastrukturanbieter zu sein – lässt sich jedoch nur dann erreichen, wenn sowohl wir als Vorstand als auch Sie als Mitarbeiter*innen der Gruppe Deutsche Börse unser Geschäft achten und schützen. Wir verlassen uns auf jede*n Einzelne*n von Ihnen – durch unser gemeinsames Handeln stärken wir das Vertrauen innerhalb des Unternehmens. So erreichen wir, dass auch unsere Kundschaft, die Marktteilnehmenden, Investierende, Aufsichtsbehörden, die Politik und die Öffentlichkeit uns vertrauen.

Im Mittelpunkt der Arbeit der Gruppe Deutsche Börse mit allen ihren Entitäten und verbundenen Unternehmen steht die Verpflichtung zu Marktintegrität, Transparenz, Effizienz und Sicherheit. Wir operieren in einem stark regulierten und komplexen Umfeld; unser Ziel ist es, rechtswidriges oder unethisches Verhalten in allen Geschäftsbeziehungen zu vermeiden und unserer Kundschaft transparente und faire Bedingungen zu bieten. So erhöhen wir das Vertrauen in die Verlässlichkeit und Integrität unserer Märkte.

Sie, die Mitarbeiter*innen der Gruppe Deutsche Börse, sind unsere Botschafter*innen und stärken unseren Ruf als erstklassiger Serviceanbieter und beliebter Arbeitgeber. Unser Verhaltenskodex für das Geschäftsleben fasst den Kern unserer Werte und die Grundsätze zusammen, die für jede einzelne Person bei der Gruppe Deutsche Börse gelten.

Wir missbilligen rechtswidrige Aktivitäten und erwarten von uns selbst wie von Ihnen, dass wir ethisch einwandfrei handeln. Dieser Verhaltenskodex liefert die Leitlinien dafür. Da es nicht möglich ist, alle eventuellen Situationen vorherzusehen oder im Voraus zu definieren, verlassen wir uns bei der Anwendung dieser Grundsätze auf die persönliche Verantwortung sowie die Sorgfalt und das fachliche Urteilsvermögen einer jeden einzelnen Person.

Dieser Verhaltenskodex für das Geschäftsleben verpflichtet uns und alle Mitarbeiter*innen der Gruppe Deutsche Börse,

- ehrlich, aufrichtig und unter Einhaltung aller anwendbaren Gesetze und Vorschriften zu handeln.
- Interessenkonflikte zu vermeiden, und sofern dies nicht möglich ist, sie angemessen zu handhaben.
- Anstand gegenüber Wettbewerbsteilnehmenden zu zeigen und sich zugleich für einen fairen Wettbewerb einzusetzen.
- unsere Kundschaft fair und serviceorientiert zu behandeln.
- offen und vertrauensvoll miteinander umzugehen, die von anderen gewählte Lebensweise zu respektieren und einzuschreiten, wenn wir sehen, dass andere diskriminiert oder beleidigt werden.
- Risiken zu erkennen und zu beherrschen.

- sich gegenüber der Umwelt und den Gesellschaften, in denen wir tätig sind, verantwortlich zu zeigen.
- die Initiative zu ergreifen und Zuwiderhandlungen zu erkennen, zu melden bzw. entsprechende Risiken zu mindern.

Unsere Bitte an alle Mitarbeiter*innen der Gruppe Deutsche Börse: Lesen Sie diesen Verhaltenskodex sorgfältig durch. Denken Sie über die damit verbundenen Werte und Verantwortlichkeiten nach sowie darüber, wie wir diese Konzepte in unseren Arbeitsalltag integrieren können.

Wir alle sind für unser eigenes Handeln verantwortlich. Wir als Vorstand sind bestrebt, mit gutem Beispiel voranzugehen. Wir legen großes Vertrauen in Ihre Urteilskraft. Wir vertrauen darauf, dass wir alle in der Lage sind, unsere Arbeit stets im Einklang mit diesem Verhaltenskodex auszuüben.

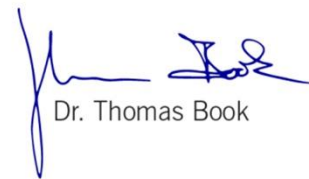
Eschborn, 25. Juni 2021
Deutsche Börse AG



Dr. Theodor Weimer



Dr. Christoph Böhm



Dr. Thomas Book



Heike Eckert



Dr. Stephan Leithner



Gregor Pottmeyer

Botschaft der Chief Compliance Officer

Liebe Kolleg*innen,

als bedeutender Marktinfrastrukturanbieter organisieren wir faire und transparente Märkte. Unser Verhalten und Umgang miteinander wie auch mit unseren Geschäftspartner*innen sollen ebenfalls von Fairness und Transparenz geprägt sein. Nur so können wir Vertrauen in die Märkte von heute und morgen schaffen, wie wir es in unserem Purpose definiert haben.

Wir alle agieren als Botschafter*innen, da wir mit unserem Verhalten unser Unternehmen repräsentieren. Als global aufgestelltes Unternehmen sehen wir Diversität, die auch aus unterschiedlichen kulturellen Gepflogenheiten resultiert, als Bereicherung. Wir schätzen den respektvollen Umgang miteinander und dulden keine Diskriminierung.

Sprechen Sie meine Kolleg*innen und mich gerne jederzeit bei Fragen an.

Mit besten Grüßen



Dr. Sabine Roeckl-Schmidt

Im Verhaltenskodex haben wir Leitlinien zusammengestellt, die uns den rechtskonformen und ethisch respektvollen Umgang im Geschäftsleben erleichtern. Die Leitlinien dienen als Kompass für korrektes Handeln und helfen uns bei unserem täglichen Umgang miteinander sowie mit unserer Kundschaft und unseren Geschäftsbeteiligten. Sie definieren den Freiraum, den jede Person hat – er endet dort, wo der Freiraum einer anderen Person beginnt.

Als Chief Compliance Officer ist es mir ein wichtiges Anliegen, dass wir uns alle mit diesen Leitlinien vertraut machen und sie in unser tägliches Handeln einbinden. Die Compliance-Teams an den verschiedenen Standorten und ich möchten Sie auf diesem Weg unterstützen.

Geltungsbereich

Dieser Verhaltenskodex für das Geschäftsleben gilt für sämtliche Mitarbeitende (d.h. Mitglieder eines Leitungsgremiums oder des Vorstands, Führungskräfte, Belegschaftsmitglieder und Aushilfskräfte) aller Gesellschaften der Gruppe Deutsche Börse an allen Standorten. Soweit detailliertere unternehmensinterne Richtlinien gelten, werden die einschlägigen Bestimmungen des Verhaltenskodex entsprechend dieser Richtlinien ausgelegt.

Verhaltensregeln

1. Einhaltung von Gesetzen und Vorschriften

Die Gruppe Deutsche Börse und ihre Mitarbeitenden halten sich an den Wortlaut und den Sinn anwendbarer Gesetze, Vorschriften und Gruppenrichtlinien. Die Gruppe missbilligt rechtswidrige Handlungen wie falsche Berichterstattung und Fehlverhalten oder Wirtschafts- und Finanzdelikte wie Betrug, Marktmissbrauch, Geldwäsche, Bestechung, Korruption, Nichteinhaltung finanzieller Sanktionen, Falschberatung oder andere Verstöße gegen Verbraucherschutzgesetze. Die Gruppe Deutsche Börse ist sich bewusst, dass sie sich in einem komplexen rechtlichen Umfeld bewegt und mit ihren Aktivitäten im In- und Ausland vielfältigen steuerlichen Pflichten unterliegt. Die Gruppe ist fest entschlossen, ihre Geschäfte in voller Übereinstimmung mit allen geltenden Steuergesetzen zu führen, hat ein effektives Kontrollsystem zur Minimierung von Steuerrisiken eingerichtet und setzt keine aggressive Steuerplanung oder andere Formen von Steuervermeidungsprogrammen ein.

2. Gesellschaftliche Verantwortung

Als Anbieter von Finanzmarktinfrastruktur dient die Gruppe Deutsche Börse der Realwirtschaft mit ihren Marktteilnehmenden, Emittierenden von Wertpapieren und Investierenden. Im Sinne des guten Unternehmensbürgertums („good corporate citizenship“) übernimmt sie mit ihrem unternehmerischen Engagement Verantwortung für das gesellschaftliche Umfeld, in dem sie agiert. Sie

ist dem Gemeinwohl verpflichtet. Diese Ziele sind nur unter Mitwirkung der Mitarbeitenden zu erreichen, die sowohl untereinander als auch gegenüber der Gemeinschaft und der Umwelt verantwortlich handeln. Die Mitarbeitenden sind daher ausdrücklich zu gesellschaftlichem Engagement ermuntert.

3. Beziehungen zur Kundschaft

Die Mitarbeitenden der Gruppe Deutsche Börse vermeiden einen geschäftlichen Umgang, durch den die Grundsätze dieses Verhaltenskodex gefährdet würden, oder der gute Ruf der Gruppe Deutsche Börse oder ihre Fähigkeit, eine breite Kundschaft einschließlich Marktteilnehmender, die auf unsere Dienstleistungen angewiesen sind, zu bedienen. Sie fördern die Integrität der Märkte. Mitarbeitende, die einer Geschäftsbeziehung zustimmen, müssen diese mit angemessener Sorgfalt prüfen.

Mitarbeitende behandeln ihre Kundschaft stets fair. Führungskräfte tragen dafür Sorge, dass die betrieblichen Prozesse der Gruppe von Mitarbeitenden mit entsprechender Erfahrung durchgeführt werden und höchsten Qualitätsmaßstäben entsprechen. Die Mitarbeitenden erkennen die Verpflichtungen der Gruppe an und handeln nach Treu und Glauben, fachgerecht und mit der erforderlichen Sorgfalt im gerechtfertigten Interesse der Kundschaft und der Integrität der Märkte. Die Mitarbeitenden legen der Kundschaft rechtzeitig richtige Angaben vor und empfehlen nicht wesentlich Produkte, die für die Kundschaft ungeeignet sind. Auf das den Gruppengesellschaften anvertraute Vermögen der Kundschaft oder von Dritten wenden alle Mitarbeitenden die erforderliche Sorgfalt an.

Alle Reklamationen, Beschwerden oder Streitigkeiten werden mit Fairness, Objektivität und Integrität behandelt. Zum Schutz der Mitarbeitenden, der Gruppe und ihrer Kundschaft werden bestimmte Telefonverbindungen – hauptsächlich von Mitarbeitenden, die im Rahmen ihrer gewöhnlichen Tätigkeit regelmäßig Kontakt zu ihrer Kundschaft bzw. Vertragsbeteiligten haben und Verpflichtungen für die Gruppe eingehen – unter Einhaltung von Gesetzen und internen Richtlinien aufgezeichnet.

4. Vertraulichkeit und Umgang mit sensiblen Informationen

Die Gruppe Deutsche Börse steht für Professionalität und Diskretion. Sie wahrt die berufliche Schweigepflicht und die Verschwiegenheitspflichten, hält sich an die Datenschutzanforderungen und respektiert die Privatsphäre ihrer Mitarbeitenden.

Die Mitarbeitenden sind sich Risiken bewusst und verhalten sich entsprechend aufmerksam, auch im Hinblick auf Aspekte der Cyber-Sicherheit. Sie behandeln Daten ihrer Kundschaft mit großer Sorgfalt. Sie tragen Sorge dafür, dass sensible Informationen, die sie im Geschäftsverkehr insbesondere in Bezug auf ihre Kundschaft und auf Marktteilnehmende erhalten, entsprechend dem zugewiesenen Grad an Vertraulichkeit, Integrität, Authentizität und Verfügbarkeit behandelt werden, jederzeit geschützt sind und ausschließlich zu zulässigen Zwecken verwendet werden.

5. Interessenkonflikte

Interessenkonflikte können dann auftreten, wenn die Interessen einer Partei mit denen einer anderen Partei kollidieren (oder zu kollidieren scheinen), sodass die Fähigkeit zu fairem und ethischem Handeln gefährdet ist. Potenzielle Interessenkonflikte können zwischen der Gruppe Deutsche Börse und ihrer Kundschaft oder Dritten, zwischen einzelnen Gruppengesellschaften, zwischen verschiedenen Kund*innen oder zwischen einzelnen Mitarbeitenden und der Gruppe entstehen.

Ein Interessenkonflikt als solcher ist kein Beweis für ein Fehlverhalten. Wird der Interessenkonflikt jedoch nicht erkannt und angemessen gehandhabt, kann er ernsthafte rechtliche oder aufsichtsrechtliche Folgen haben oder die Reputation der Gruppe beeinträchtigen.

Daher sollten geeignete Schritte unternommen werden, um Interessenkonflikte nach Möglichkeit zu vermeiden. Wo Interessenkonflikte nicht vermieden werden können, werden diese aktiv offengelegt und mitigierende Maßnahmen getroffen. Mitarbeitende unternehmen keine Aktivitäten, die mit der Tätigkeit der Gruppe Deutsche Börse im Wettbewerb stehen, sie ergreifen keine Geschäftschancen zum Nachteil

der Gruppe oder ihrer Kundschaft und missbrauchen ihre berufliche Position nicht zwecks persönlicher Bereicherung.

6. Prävention von Insiderhandel und Marktmanipulation; Mitarbeitendengeschäfte

Es ist verboten und strafbar,

- Insidergeschäfte zu tätigen oder Marktmanipulation zu betreiben.
- zu empfehlen, dass eine andere Person Insidergeschäfte tätigt, oder eine andere Person zu Insidergeschäften anzustiften.
- Insiderinformationen unrechtmäßig offenzulegen.

In Bezug auf solche Straftaten gilt Entsprechendes für Anstiftung, Beihilfe sowie Versuch.

Private Geschäfte von Mitarbeitenden sollten nicht im Widerspruch zu den Interessen der Kundschaft oder der Gruppe stehen. Mitarbeitende dürfen keine privaten Geschäfte mit Finanzinstrumenten vornehmen, über die sie Insiderinformationen besitzen; auch dürfen sie keine nicht öffentlichen Informationen, die sie im Rahmen ihrer beruflichen Pflichten erhalten haben, zur persönlichen Bereicherung verwenden.

Insbesondere verboten sind Mitarbeitendengeschäfte mit Finanzinstrumenten, Produkten oder Dienstleistungen, sofern Mitarbeitende Kenntnis von relevanten Sachverhalten haben, die Schlussfolgerungen über die Preisentwicklung zulassen (sog. Front- oder Parallel-Running oder Kompensationsgeschäfte/Counter-Trade-Geschäfte).

Um die Gefahr von Interessenkonflikten zu minimieren, insbesondere in Bezug auf Finanzinstrumente der Gruppe Deutsche Börse, sollten Mitarbeitende Geschäfte mit Blick auf eine langfristige Anlage anstatt zur Verfolgung kurzfristiger spekulativer Interessen tätigen.

7. Wettbewerbspraktiken

Die Gruppe Deutsche Börse bekennt sich zu fairem und unverfälschtem Wettbewerb und zu den Grundregeln von Anstand und Professionalität. Die Wettbewerbsfähigkeit der Gruppe beruht auf der

Vielfalt und Qualität ihrer Produkte und Dienstleistungen sowie auf ihrer Reputation für professionelle Standards und professionelles Verhalten.

Mitarbeitende machen daher unter anderem keine falschen oder diffamierenden Aussagen über andere Marktteilnehmende und beeinträchtigen nicht deren Entscheidungsfreiheit durch Belästigung, Nötigung oder andere Formen aggressiver geschäftlicher Handlungen.

Außerdem beteiligen sich Mitarbeitende nicht an Vereinbarungen oder aufeinander abgestimmten Verhaltensweisen, die eine Verhinderung, Einschränkung oder Verfälschung des Wettbewerbs bezwecken oder bewirken, und achten auch im Übrigen jederzeit darauf, dass ihr Verhalten keine wettbewerbsbeschränkende Wirkung entfaltet.

Die Gruppe Deutsche Börse verbietet schließlich die widerrechtliche Verwendung vertraulicher und geschützter Informationen (z.B. über Marketingstrategien, Kundschaft, laufende Verhandlungen, Preisgestaltung, branchenspezifische Forschung, Handbücher, Richtlinien, Verkaufshilfen von Wettbewerbern oder anderen Marktteilnehmenden).

8. Chancengleichheit und Schutz vor unerwünschtem Verhalten

Beschäftigungs-, Entwicklungs- und Aufstiegschancen beruhen ausschließlich auf beruflicher Qualifikation und Leistung. Diskriminierung aufgrund von Geschlecht, sexueller Identität oder Orientierung, Nationalität, ethnischer Zugehörigkeit, Alter, Glaubensrichtung oder Behinderung wird nicht geduldet, weder bei den Geschäftspraktiken noch beim Verhalten der Mitarbeitenden, etwa in Form von Belästigung anderer Mitarbeitender. Dabei geht es nicht um gegenseitig akzeptiertes, sondern um unerwünschtes und verletzendes Verhalten. Ein Verhalten ist belästigend, wenn es in die Persönlichkeitsrechte anderer eingreift oder wenn es eine mögliche diskriminierende oder verletzende Wirkung auf andere Beteiligte ignoriert.

9. Offene Kommunikation am Arbeitsplatz

Die Gruppe Deutsche Börse tritt für Offenheit und Fairness am Arbeitsplatz ein. Sie steht für eine

Kultur des offenen Dialogs, des Vertrauens und der gegenseitigen Akzeptanz, die auf einem kooperativen und professionellen Arbeitsumfeld mit gemeinsamen Werten beruht, die sich in Leistung, Zuverlässigkeit, Integrität, Offenheit und Verantwortung ausdrücken. Alle Mitarbeitenden sind aufgefordert, ihre Meinung offen und konstruktiv zu äußern.

10. Medien und Berufsverbände

Die Gruppe Deutsche Börse begrüßt es, wenn ihre Mitarbeitenden als kompetente Vortragende, Teilnehmende von Podiumsdiskussionen, Interviewbeteiligte oder in den sozialen Medien ein positives Bild des Unternehmens in der Öffentlichkeit vermitteln.

Um einheitliche und zusammenhängende Botschaften sicherzustellen, ist es erforderlich, dass Mitarbeitende Reden, Artikel, Presseerklärungen und weitere Meinungsäußerungen vorab mit ihrer Führungskraft und Group Communications & Marketing besprechen. Mit der Presse kommunizieren ausschließlich die Pressesprecher*innen des Unternehmens oder Mitarbeitende bzw. Führungskräfte, denen Group Communications & Marketing die Freigabe erteilt. Alle Mitarbeitenden, die soziale Medien nutzen, sind aufgefordert, als Repräsentierende unserer Marke auf einen höflichen und professionellen Umgangston zu achten.

Es dürfen weder vertrauliche Informationen noch Interna an die Öffentlichkeit getragen werden.

11. Unternehmenseigene Mittel und Vermögenswerte

Alle Mitarbeitenden sind persönlich verantwortlich für die Vermögenswerte (inklusive des geistigen Eigentums) der Gruppe Deutsche Börse, über die sie die Kontrolle haben. Wer Geld der Gruppe ausgibt oder eigenes Geld, das später erstattet wird, sollte stets darauf achten, dass die Gesellschaft eine angemessene Gegenleistung dafür erhält. Bei der Genehmigung oder Bestätigung der Richtigkeit von Belegen oder Rechnungen sind Zweck und Richtigkeit der eingetragenen Beträge angemessen zu überprüfen.

Wem der Umgang mit Vermögenswerten der Gruppe – materielle Güter und geistiges Eigentum – und der damit zusammenhängenden Aufzeichnungen und Materialien übertragen wurde, ist verantwortlich für deren sichere Aufbewahrung bzw. Schutz. Wegen der Gefahr von Diebstahl, Verlust und Missbrauch ist bei Bargeld, Zahlungsinstrumenten und unternehmenseigenen Kreditkarten besondere Aufmerksamkeit geboten.

12. Spenden

Die Gruppe Deutsche Börse verbietet unmissverständlich die Verwendung von Unternehmensmitteln oder Unternehmensvermögen zur direkten finanziellen Unterstützung i) politischer Parteien oder Kandidierender oder ii) einzelner religiöser Organisationen – gleich, in welchem Land. Mitarbeitende sind nicht berechtigt, solche Spenden namens oder im Auftrag eines Gruppenunternehmens zu leisten. Die Deutsche Börse ist sich jedoch bewusst, als börsennotiertes Unternehmen eine große gesellschaftliche Verpflichtung zu haben, und gewährt deshalb in angemessener Form Geld- und Sachspenden für die Förderung von Projekten im Rahmen von Bildung und Kultur, gesellschaftlichem Zusammenhalt sowie Sport. Jede Art von Spende sowie die Nutzung des Namens der Gruppe oder eines Gruppen- oder verbundenen Unternehmens als Sponsor ist vorab mit der Führungskraft zu besprechen und anschließend Group Communications & Marketing zur Prüfung und Freigabe vorzulegen. Sämtliche Aktivitäten müssen den geltenden Compliance-Richtlinien und der Corporate Engagement Policy entsprechen.

Unser Engagement wird in einem jährlichen Corporate Engagement Report zusammengefasst und auf der Webseite veröffentlicht.

Privat steht es den Mitarbeitenden frei, politische Parteien, Kandidierende oder Aktivitäten ihrer Wahl durch Spenden, Beiträge oder auf sonstige Weise zu unterstützen oder zu befürworten. Bei solchen privaten Aktivitäten ist darauf zu achten, dass die Mitarbeitenden in eigenem Namen und nicht im Namen der Gruppe Deutsche Börse handeln; besonders bei öffentlichen Äußerungen sind Hinweise auf die Verbindung zu einem

Gruppenunternehmen zu vermeiden.

Des Weiteren müssen, um die Integrität der Gruppenunternehmen der Deutschen Börse als streng regulierte Unternehmen jederzeit zu schützen, privat organisierte gemeinnützige Aktivitäten, insbesondere solche, die einen Spendenaufruf oder eine Schenkung beinhalten, klar als solche erkennbar sein.

13. Korruptionsprävention

Die Gruppe Deutsche Börse beteiligt sich nicht an Korruption oder an Handlungen, die den Anschein erwecken, dass die Gruppe unzulässige Vorteile verspricht, vermittelt, leistet, erhält oder darum ersucht. Bestechung und Schmiergeldzahlungen sind verboten.

Geschenke, geschäftliche Einladungen und andere Vorteile, die von Mitarbeitenden bereitgestellt oder angenommen werden, müssen angemessen und verhältnismäßig sein und dürfen den intern vorgegebenen Rahmen nicht überschreiten. Mitarbeitende dürfen anderen keinerlei Vorteile anbieten oder gewähren, um als Gegenleistung dafür persönliche Vorteile zu erhalten.

Von Geschenken, Zahlungen, geschäftlichen Einladungen oder sonstigen Vorteilen können besonders im Zusammenhang mit Amt innehabenden Personen oder politisch exponierten Personen (PEPs) ein rechtliches Risiko sowie ein Reputationsrisiko für die Gruppe ausgehen. Mitarbeitende dürfen daher ohne interne Genehmigung derartige Leistungen weder in Aussicht stellen, noch geben oder annehmen.

14. Menschenrechte

Die Gruppe Deutsche Börse setzt sich für den Schutz und die Wahrung der Menschenrechte ein. Sie beachtet die Menschenrechte gemäß den Standards, die die Internationale Arbeitsorganisation (ILO) in Verbindung mit der Allgemeinen Erklärung der Menschenrechte der Vereinten Nationen festgelegt hat. Die Gruppe unterstützt nachdrücklich diese Konventionen, die darauf abzielen, Zwangsarbeit und Kinderarbeit zu beseitigen und die Vereinigungsfreiheit und Gleichberechtigung zu

fördern. Die Gruppe Deutsche Börse erkennt auch an, dass moderne Sklaverei ein Verbrechen und eine Verletzung der grundlegenden Menschenrechte ist.

Diese Verpflichtung zum Schutz der Menschenrechte ist in der Unternehmenskultur und den Werten der Gruppe verankert und spiegelt sich in ihren Richtlinien und ihrem Verhalten gegenüber Mitarbeitenden, Geschäftsbeteiligten und ihrer Kundschaft sowie den Gemeinschaften und Ländern wider, in denen sie tätig ist.

15. Umweltbewusstsein

Das Thema Umwelt ist fester Bestandteil der Nachhaltigkeitsaktivitäten der Deutschen Börse. Wir bekennen uns zu unserer unternehmerischen Verantwortung und der nachhaltigen Ausrichtung unserer Geschäftsaktivitäten. Zum einen berücksichtigen wir Nachhaltigkeit in unserer Geschäftstätigkeit, beispielsweise in unseren ESG-Produktinitiativen. Die Gruppe Deutsche Börse bietet über die entsprechenden Geschäftsbereiche Zugang zu ESG-Produkten und -Marktplätzen in allen Assetklassen. Zum anderen wirkt sich die Tätigkeit der Gruppe Deutsche Börse im Hinblick auf CO₂-Ausstoß, Wasserverbrauch, Verbrauch von Materialien wie Papier und Abfallerzeugung auf die Umwelt aus. Die Gruppe erfüllt an allen Standorten die für sie geltenden regulatorischen und gesetzlichen Anforderungen an den Umweltschutz. Darüber hinaus hat die Gruppe das Ziel,

- im gesamten Unternehmen die Ökoeffizienz in Bezug auf den Energie-, Wasser- und Papierverbrauch zu verbessern, die Abfallmengen zu senken und Umweltverschmutzung zu vermeiden, um unseren eigenen ökologischen Fußabdruck zu verkleinern und unsere ökologische Performance zu verbessern.
- gemeinsam mit ihren Lieferunternehmen die Umweltfolgen ihrer Tätigkeit zu beurteilen, um Risiken und negative Auswirkungen in der Lieferkette zu reduzieren.
- dafür zu sorgen, dass beim Einkauf und der Beschaffung Umweltaspekte nach Möglichkeit berücksichtigt werden.
- Umweltdaten jeder Niederlassung der Gruppe Deutsche Börse mit mindestens 25

Mitarbeitenden zu sammeln und diese auf der Website des Unternehmens zu veröffentlichen.

- angemessene Umweltschutzziele festzulegen und regelmäßig über Fortschritte bei deren Erreichen zu berichten.
- nach Möglichkeit durch den Einsatz alternativer Kommunikationskanäle Reisen zu vermeiden.

Die Mitarbeitenden der Gruppe fühlen sich diesen Zielen verpflichtet und handeln entsprechend.

16. Ethisches Handeln

Die Gruppe Deutsche Börse ist sich ihrer Verantwortung gegenüber allen ihren Stakeholdern bewusst und wird ihr gerecht, indem sie mit Integrität handelt und die höchsten ethischen Standards einhält. Die Gruppe handelt im Umgang mit Kundschaft, Belegschaft und Stakeholdern stets integer und wendet diese Standards auf alles an, was sie tut.

Beim Treffen von Entscheidungen und der Bestimmung der geeigneten Vorgehensweise sollen sich alle von dem leiten lassen, was angemessen ist, nicht nur von dem, was erlaubt oder legal ist. Alle Mitarbeitenden sind angehalten, Bedenken zu äußern, Fragen zu stellen und gegebenenfalls Angelegenheiten zu eskalieren, wenn Gefahr besteht, dass diese Standards nicht eingehalten werden.

Wenn ein Konflikt zwischen den oben genannten Prämissen hinsichtlich ethischen Handelns und lokalen Gesetzen, Regeln oder Vorschriften besteht, gelten die restriktiveren Bestimmungen.

17. Risikomanagement

Die Rolle der Gruppe Deutsche Börse als zuverlässiger Anbieterin von Finanzmarktinfrastrukturen hängt wesentlich von ihrer Fähigkeit ab, Risiken zu erkennen und angemessen zu steuern. Die gruppenweit gültigen Grundsätze zum Risikomanagement leiten das Handeln der Mitarbeitenden:

- **Märkte sicherer machen.** Engagierte Mitarbeitende bieten ihrer Kundschaft hervorragendes Risikomanagement, um die

Integrität, Transparenz, Effizienz und Sicherheit von Kapitalmärkten zu fördern.

- **Eingegangene Risiken verstehen.** Alle Mitarbeitenden haben die Pflicht, die Risiken der Gruppe in ihren jeweiligen Zuständigkeitsbereichen zu identifizieren, zu verstehen, zu beurteilen und zu mitigieren.
- **Risiken erfolgreich beherrschen.** Mitarbeitende managen Risiken effizient und entsprechend der allgemeinen Risikoneigung.
- **Die erwartete Rendite muss die Risiken ausgleichen.** Das Risikomanagement-Rahmenwerk der Gruppe stellt Transparenz in Bezug auf Risiko und Ertrag her, z.B. im Rahmen von M&A, neuen Produkten und Dienstleistungen oder technologischen Veränderungen und erhöht somit den Wert strategischer Entscheidungen.

18. Regulierung und Aufsicht

Die Gruppe Deutsche Börse pflegt eine offene und kooperative Beziehung zu den zuständigen Regulierungs- und Aufsichtsbehörden.

Gruppenunternehmen, die ihre eigenen Regeln aufstellen und durchsetzen und/oder eine Art von selbstregulierender Funktion haben, üben solche Tätigkeiten auf transparente und angemessene Weise aus. Gruppenunternehmen fördern aktiv gute Marktpraktiken, halten diese selbst ein und bemühen sich um die Formulierung entsprechender Standards. Mitarbeitende unterstützen die vorstehenden Regelungen und melden Einwände oder einen Verdacht.

19. Mitteilungspflicht bei Verdacht auf Verstöße

Alle Mitarbeitenden haben nicht nur die Verantwortung, sondern auch die Pflicht, die Gruppe auf Umstände hinzuweisen, die ihrer begründeten Meinung nach eine Verletzung von Gesetzen, Vorschriften oder dieses Verhaltenskodex darstellen können.

Haben Mitarbeitende Informationen über bekannte oder vermutete Verstöße, so melden sie diese abhängig von der Art des Vorfalls der Führungskraft, direkt dem Geschäftsführenden oder einem Mitglied der Geschäftsleitung des jeweiligen Gruppenunternehmens, der Personalabteilung oder der Compliance-Funktion. Eine solche Meldung wiederum kann eine

Berichtspflicht des Unternehmens gegenüber den zuständigen Behörden auslösen.

20. Whistleblowing

Auch wenn Mitarbeitende jederzeit ermutigt werden, sich mit ihren Anliegen an ihre Führungskraft oder an Kontrollfunktionen wie Compliance zu wenden, bietet das Whistleblowing-System der Gruppe Deutsche Börse eine zusätzliche Berichtsmöglichkeit für solche Meldungen. Die Gruppe trifft Vorkehrungen dafür, dass Personen, die in gutem Glauben Unregelmäßigkeiten melden, höchste Vertraulichkeit und größtmöglichen Schutz vor Vergeltungsmaßnahmen oder Repressalien erhalten, die aufgrund ihrer Hinweise angedroht werden oder tatsächlich erfolgen.

Ahndung von Verstößen

Ein Verstoß gegen die in diesem Verhaltenskodex beschriebenen Prinzipien kann zu Disziplinarmaßnahmen bis hin zur Beendigung des Arbeitsverhältnisses und anderen rechtlichen Folgen führen.

Überarbeitung

Dieser Verhaltenskodex für das Geschäftsleben wird von allen relevanten Organisationseinheiten jährlich im Hinblick auf seinen Geltungsbereich überprüft und aktualisiert. Der Vorstand der Deutsche Börse AG entscheidet über etwaige Änderungen des Verhaltenskodex.

Ansprechpartner bei Fragen

Sollten sich Fragen zur konkreten Anwendung dieses Verhaltenskodex ergeben, wenden sich Mitarbeitende an Group Compliance oder ihren zuständigen Compliance Officer, die im Intranet der Gruppe Deutsche Börse unter Compliance zu finden sind.

Zusätzliche Informationen

Weitere Informationen zu einzelnen Bestimmungen des Verhaltenskodex finden die Mitarbeitenden in Form detaillierterer interner Richtlinien im Intranet der Gruppe Deutsche Börse. Über diese Plattform werden die Mitarbeitenden auch bei relevanten Änderungen des Verhaltenskodex informiert. Darüber hinaus wird die aktuelle Fassung des Verhaltenskodex auf der Website der Gruppe veröffentlicht unter [deutsche-boerse.com](https://www.deutsche-boerse.com) > [Nachhaltigkeit](#) > [Unser ESG-Profil](#) > [Mitarbeiter](#) > [Leitbild](#).

Herausgeber

Deutsche Börse AG
60485 Frankfurt am Main
www.deutsche-boerse.com

Juni 2021

Bestellnummer 9005-4917