

Verhaltenskodex Code of conduct

Für BDO in Deutschland
For BDO in Germany



Vorwort

Liebe Leserinnen und Leser,

es ist uns ein Anliegen, unserer gesellschaftlichen und ethischen Verantwortung als Unternehmen in vollem Umfang gerecht zu werden. Voraussetzungen sind eine klare innere Haltung, verbindliche ethisch-moralische Grundsätze sowie die konsequente Einhaltung der für uns geltenden Gesetze, Verordnungen, einschlägigen berufsrechtlichen Qualitätsstandards und internen Richtlinien.

Wir alle müssen uns bewusst sein, dass unlautere Verhaltensweisen, – seien diese unmoralisch oder gesetzeswidrig – die mit BDO in Deutschland in Verbindung gebracht werden, Vermögensschäden und Reputationsschäden verursachen können. Sie gefährden den wirtschaftlichen Erfolg und den guten Ruf nicht nur von BDO, sondern auch der Marke „BDO“ sowie unseres globalen Netzwerks und des Berufsstands insgesamt und zerstören in uns gesetztes Vertrauen. Derartige Verhaltensweisen beeinträchtigen auch unser Miteinander bei BDO erheblich.

Wir erwarten daher, von allen Partnern und Mitarbeitern, von BDO in Deutschland diesen Verhaltenskodex zu leben und einzuhalten. „Doing the right thing“ ist für uns kein Slogan, sondern tägliche Verpflichtung. Nur so können wir gemeinsam erfolgreich sein und bleiben.

Der Vorstand

Hinweis:
Aus Gründen der besseren Lesbarkeit wird ausschließlich die männliche Form (generisches Maskulinum) verwendet. Gemeint sind im Sinne der Gleichbehandlung immer alle Geschlechter.



Foreword

Dear readers,

fully living up to our social and ethical responsibilities as a company is important to us. This requires us to take a clear internal stance, and to adhere to binding ethical and moral principles. It also requires us to consistently comply with the laws, regulations, relevant professional quality standards, and internal guidelines that apply to us.

We must all be aware that any unfair conduct associated with BDO in Germany, whether immoral or illegal, can result in financial loss and reputational damage. Such behaviour endangers the economic success and good reputation of not only BDO in Germany, but also of the "BDO" brand, our global network, and the profession as a whole, destroying the trust placed in us. Such conduct also significantly hinders our working relationships at BDO.

We therefore expect all partners and employees at BDO in Germany to adhere to this Code of Conduct. For us, "doing the right thing" is not just a slogan, but a daily commitment. Only in this way can we be and remain successful together.

Executive Board

Zielsetzung

Ziel dieses Verhaltenskodex ist es:

- unsere Mitarbeiter darüber zu informieren, welches Verhalten von ihnen erwartet wird und welche Verantwortung jeder Einzelne bei der Umsetzung unserer Werte im täglichen Handeln trägt.
- unseren Führungskräften und Partnern ihre Vorbildfunktion und Verantwortung klar zu verdeutlichen und sie in ihrer Rolle als Leitpersonen für wertebasiertes Verhalten zu stärken.
- unseren Stakeholdern transparent dazulegen, an welchen ethisch-moralischen Grundsätzen wir unser Handeln ausrichten.

Der Verhaltenskodex dient als Richtschnur für die tägliche Arbeit und soll uns zusätzliche Orientierung geben. Er gilt für alle Partner und Mitarbeiter von BDO in Deutschland. Ausländische Tochtergesellschaften können landesspezifische Kodizes erlassen, sofern sie mit diesem Verhaltenskodex in Einklang stehen.



Objective

The objective of this Code of Conduct is to:

- inform our employees about the expected behaviour and the responsibility of each individual in implementing our values in their daily work.
- clearly communicate to our executive managers and partners their role as role models and their responsibility for encouraging value-based behaviour, and to support them in this role.
- transparently explain to our stakeholders the ethical and moral principles that guide our actions.

The Code of Conduct serves as a guideline for our daily work and is intended to provide us with additional guidance. It applies to all BDO partners and employees in Germany. Foreign subsidiaries may issue country-specific codes of conduct, provided they are consistent with this Code of Conduct.

Unser Miteinander bei BDO

Wir sind BDO – wir wollen gemeinsam erfolgreich sein. Unsere Unternehmenskultur ist auf den gemeinsamen Erfolg unserer Mitarbeiter und Kunden ausgerichtet. Die Schlüsselfaktoren sind Partnerschaft, Empathie und ein tiefes persönliches Verständnis, sowohl intern als auch extern.

Unsere vier Unternehmenswerte sind:

Vertrauen

Auf BDO ist dank fachlicher Kompetenz, langjähriger Erfahrung und unseres hohen Qualitätsanspruchs Verlass.

Leidenschaft

Wir sind mit Begeisterung, Erfolg, Kundenorientierung und Freude an unserer Arbeit am Werk.

Empathie

Respekt, gegenseitige Wertschätzung, Menschlichkeit und ein gemeinsames Miteinander sind uns wichtig.

Weitblick

Bei BDO sind wir Vordenkerinnen und Vordenker. Wir sind digital, vorausschauend und bieten innovative Lösungen an.



Qualität

Qualität genießt bei uns oberste Priorität und bedeutet für uns nicht nur die Erfüllung regulatorischer Vorgaben, sondern ist auch unser Anspruch an uns selbst.

Our Working together at BDO

We are BDO – we want to be successful together. Our corporate culture is geared towards the joint success of our employees and clients. The key factors are partnership, empathy, and a deep personal understanding, both internally and externally.

Our four corporate values are:

Trust

BDO can be trusted for its professional expertise, many years of experience and our high quality standards

Passion

We are enthusiastic, successful, customer-oriented and enjoy our work

Empathy

Respect, mutual appreciation, humanity and a shared sense of community are important to us.

Foresight

At BDO, we are forward thinkers. We are digital, forward-looking and offer innovative solutions.



Quality

















Quality is our top priority. For us, it means not only complying with regulatory requirements but also upholding the standards we set for ourselves.

Unsere Unternehmenswerte leiten unser Handeln und sind die Grundsätze, die wir in unserer täglichen Arbeit vertreten. Sie bestimmen unsere Entscheidungen und unser Miteinander. Konkret ergeben sich folgende Grundpfeiler unserer Unternehmenskultur:

 Aus „Die“ und „Ich“ wird WIR.	 Wir sind innovativ, aber auch realistisch. Alles geht nicht auf einmal - aber es geht.	 Ich kann nicht alles wissen. Deswegen bin ich froh, Kollegen zu haben, die ihr Wissen mit mir teilen.
 Wir halten uns an Verabredungen. Auf mich kann man sich immer verlassen - auf alle anderen aber auch.	 Ich bin Teil der Veränderung und bin ausdrücklich eingeladen, „die da oben“ für meine Ideen zu begeistern.	 Wir wissen immer genau, was der Kunde braucht und verkaufen ihm die beste Lösung.
 Ich arbeite bei BDO, um erfolgreich zu sein und mich weiterzuentwickeln. Sonst wäre ich ja nicht hier.	 Der Kunde ist der Mittelpunkt unserer Arbeit.	 Wir sind erfolgreich und teilen den Erfolg gern.
 Alle Kunden sind BDO Kunden. Gemeinsam sind wir erfolgreich.	 Wir gehen respektvoll und wertschätzend miteinander um.	 Wir leben Vielfalt.
 Wir reden miteinander und nicht übereinander.	 Wir geben Freiraum, lernen aus Fehlern und teilen unsere Erkenntnisse, damit alle davon profitieren.	 Ich treffe Entscheidungen und übernehme Verantwortung.
		 Der Weg geht nach vorn. Meine positive Einstellung treibt mich an.

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.

Our corporate values guide our actions and form the basis of the principles we uphold in our daily work. They influence our decisions and shape the way we interact with each other. The following cornerstones of our corporate culture emerge specifically:

 "You" and "I" become WE.	 We are innovative, yet also realistic. Not everything can be done at once, but everything can be done.	 I can't know everything. That's why I'm glad to have colleagues who share their knowledge with me.
 We keep our appointments. You can always rely on me, and I can rely on everyone else, too.	 I am part of the change, and I am expressly invited to share my ideas with 'those at the top'.	 We always know exactly what our clients need and provide them with the best solution.
 I work at BDO to be successful and to develop myself further. Otherwise, I wouldn't be here.	 The client is at the heart of everything we do.	 We are successful and enjoy sharing that success.
 All clients are BDO clients. Together, we are successful.	 We treat each other with respect and appreciation.	 We embrace diversity.
 We talk to each other, not about each other.	 We give people freedom, learn from our mistakes, and share our insights so that everyone can benefit.	 I make decisions and take responsibility.
		 The path lies ahead. My positive attitude drives me forward.

We value close and respectful communication with the employee representatives of BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft highly, and it has always been part of BDO's corporate culture. We value the contribution that employee representatives make to BDO.

Umgang mit Kunden und anderen Geschäftspartnern

Die Beziehung zu unseren Kunden ist eine Fortsetzung der internen Vertrauensbeziehung unserer Mitarbeiter, die durch die konsequente Übertragung von Verantwortung gekennzeichnet ist.

Die Kunden stehen im Mittelpunkt unserer Arbeit, sie vertrauen auf die Qualität unserer Produkte und Dienstleistungen. Wir wollen als verlässlicher Partner wahrgenommen werden — als das Unternehmen, das Bedürfnisse am besten erkennt und passgenaue, hochwertige Lösungen liefert.

Unabhängigkeit

Wir nehmen keine Aufträge an, die unsere Unabhängigkeit nach den gesetzlichen oder berufsständischen Grundsätzen gefährden.

Bei der Erbringung unserer Prüfungsleistungen bewahren wir unsere innere und äußere Unabhängigkeit. Wir ziehen ausschließlich die zur Erfüllung des konkreten Auftrags relevanten Aspekte in Betracht und vermeiden eine Besorgnis der Befangenheit.

Gewissenhaftigkeit

Wir beachten die für uns geltenden Gesetze einschließlich der satzungsrechtlichen Berufsausübungsregelungen und der anerkannten fachlichen Standards.

Eigenverantwortlichkeit

Wir bestimmen unser Handeln in eigener Verantwortung, bilden uns eigenständig ein Urteil und treffen unsere Entscheidungen selbst. Dabei sind wir unserem Gewissen und pflichtgemäßen Ermessen unterworfen und haben uns über die für unsere Berufsausübung geltenden Bestimmungen zu unterrichten und diese und fachliche Regeln zu beachten, die den rechtlichen Rahmen unserer Tätigkeit bilden.

Unparteilichkeit und Objektivität

Im Rahmen unserer Tätigkeit wahren wir strikte Neutralität. Wir handeln unvoreingenommen und lassen keine Einflussnahme Dritter zu, die unsere beruflichen Entscheidungen beeinträchtigen könnten. Zudem stellen wir sicher, dass wir keine Leistungen erbringen, bei denen Interessenkonflikte bestehen könnten.



Dealing with clients and other business partners

The relationship with our clients builds on the internal relationship of trust between our employees, characterized by consistent delegation of responsibility.

Our clients are at the heart of our work, and they trust the quality of our products and services. We want to be seen as a reliable partner — as the company that best understands needs and delivers bespoke, high-quality solutions.

Independence

We do not accept any assignments that would compromise our independence in accordance with legal and professional principles.

We maintain our internal and external independence when providing our audit services. We only consider aspects that are relevant to the specific assignment, avoiding any concerns about bias.

Conscientiousness

We comply with all applicable laws and regulations, including those governing professional practice and recognized professional standards.

Personal responsibility

We act with personal responsibility, forming our own opinions and making our own decisions. In doing so, we act in accordance with our conscience and professional judgment. We also inform ourselves about the applicable regulations to our professional practice and observe these, as they form the legal framework of our activities.

Impartiality and objectivity

We remain strictly neutral in all aspects of our work. We act impartially and do not allow third parties to influence our professional decisions. We also ensure that we do not provide any services that could give rise to conflicts of interest.

Integrität

Wir handeln in allen beruflichen und geschäftlichen Beziehungen offen und ehrlich.

Berufswürdiges Verhalten

Unter berufswürdigem Verhalten verstehen wir die Einhaltung der einschlägigen Gesetze und Vorschriften sowie das Vermeiden von Verhaltensweisen und Handlungen, die mit unserer Verantwortung nicht im Einklang stehen oder den Berufsstand der Wirtschaftsprüfer in Verruf bringen könnten.

Die Kenntnis und Beachtung der Berufsstandards bestätigen unsere Partner und Mitarbeiter in einer jährlichen Erklärung.

Rechtstreue erwarten wir gleichermaßen 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 vertragliche 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.



Integrity

We act openly and honestly in all professional and business relationships.

Professional conduct

We define professional conduct as compliance with the relevant laws and regulations and the avoidance of behaviour that is not in line with our responsibilities, or that could bring the auditing profession into disrepute.

Our partners and employees confirm their knowledge of, and compliance with, professional standards in an annual declaration.

Similarly, we expect our clients and other business partners to comply with the law. We do not work with clients or business partners whose actions are incompatible with our values.

We strive for fair contracts and long-term, trusting cooperation with our suppliers. We adhere to contractual obligations. At the same time, we only work with suppliers who meet our minimum standards in terms of legal compliance, ethics, performance, sustainability, and information security, as well as our strict confidentiality requirements.



Unsere Grundsätze im geschäftlichen Handeln

Alle Partner und Mitarbeiter sind verpflichtet stets alle geltenden lokalen, nationalen und internationalen Gesetze, Vorschriften und Regelungen sowie interne Richtlinien einzuhalten. Hierbei unterstützt BDO durch umfangreiche Hilfsmittel, wie regelmäßige Schulungen und Entscheidungshilfen. Hierzu gehört auch, dass Schulungen und Prüfungen eigenständig absolviert werden.

Wir dulden keine Korruption

BDO lehnt jede Form von Korruption ab. Allen Partnern und Mitarbeitern ist 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.

Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung

Vor dem Hintergrund der Anforderungen des Gesetzgebers, der Regulatoren und aufgrund unseres Selbstverständnisses, Geldwäsche-Aktivitäten oder die Finanzierung terroristischer Aktivitäten in keiner Weise zu dulden oder auch

nur mittelbar zu ermöglichen, ergreifen wir alle notwendigen Maßnahmen und haben diese in den Kunden- bzw. Auftragsannahme- und -fortführungsprozess eingebettet.

Fairer Wettbewerb

BDO verpflichtet sich zu einem unabhängigen, offenen und fairen Wettbewerb. Die Partner und Mitarbeiter beachten die einschlägigen nationalen wie internationalen Wettbewerbs- und Kartellvorschriften. Rechtsverstöße werden weltweit durch Kartell- und Strafverfolgungsbehörden geahndet und können zu existenzbedrohenden finanziellen Sanktionen für beteiligte Unternehmen und zu erheblichen Sanktionen für die Partner und Mitarbeiter führen.

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.

Inklusives Arbeitsumfeld

BDO steht für faire Beschäftigungsbedingungen und das Recht auf eine angemessene Vergütung. Wir achten die internationalen Menschenrechte und verpflichten uns zur Einhaltung relevanter arbeits- und menschenrechtlicher Standards. Zwangsarbeit und Kinderarbeit werden nicht toleriert – hierfür gilt bei uns eine klare Null Toleranz Politik.

Our business conduct principles

All partners and employees must comply with all applicable local, national and international laws, regulations, and internal guidelines at all times. BDO provides extensive support in the form of regular training and decision-making aids. This also includes completing training courses and exams independently.

We do not tolerate corruption

BDO rejects any form of corruption. All partners and employees are prohibited from unlawfully influencing the decisions of others or allowing themselves to be influenced by granting or accepting any kind of advantage. This applies to public officials, as well as to other individuals, companies, and institutions in Germany and abroad. If you suspect that someone is asking you for preferential treatment that is contrary to your duties, you refuse such treatment outright or seek advice if you are unsure.

Combating money laundering and terrorist financing

In light of the requirements of legislators and regulators, and based on our commitment to neither tolerating nor enabling money laundering activities or terrorist financing, we take all necessary measures to combat these

activities and have embedded these measures in our client and order acceptance and continuation processes.

Fair competition

At BDO, we are committed to independent, open, and fair competition. Our partners and employees comply with all relevant national and international competition and antitrust regulations. Violations of the law are prosecuted worldwide by antitrust and law enforcement authorities, and can result in financial penalties that threaten the existence of the companies involved, as well as significant sanctions for partners and employees.

We win over and convince our clients through our client focus, innovation, and the quality of our services, rather than through illegal actions that undermine free and fair competition.

Inclusive working environment

BDO stands for fair employment conditions and the right to fair pay. We respect international human rights and are committed to complying with relevant labour and human rights standards. Forced labour and child labour are not tolerated — we have a clear zero-tolerance policy in this regard.

Die Partner und Mitarbeiter 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. Wir schaffen für unsere Partner und Mitarbeiter ein attraktives, flexibles und kommunikatives Arbeitsumfeld mit dem wir ihre psychische und physische Gesundheit stärken wollen.

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“¹ haben wir uns 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 Partner und Mitarbeiter in unserem Unternehmen. Wir unterstützen Frauen in Führungspositionen. „Female Leadership“ ist ein wichtiger Bestandteil unserer Unternehmenskultur.

Umgang mit Unternehmensressourcen

Die Vermögenswerte von 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 Partner und Mitarbeiter überlassenen Arbeitsmittel.



Our partners and employees can only perform to the required standard in a safe working environment. BDO therefore takes all necessary measures to ensure workplace safety and comply with the relevant regulations, such as the provisions of the Occupational Safety and Health Act. We create an attractive, flexible, and communicative working environment for our partners and employees aiming to promote their mental and physical health.

We treat all people equally, regardless of their religion, skin colour, gender, age, ethnic origin, sexual identity, or any disability.

By signing the "Charter of Diversity"¹ of the German Diversity Alliance, we have committed ourselves to consciously and sustainably promoting diversity at BDO. This includes creating a working environment that is free from prejudice, ensuring that processes are unbiased, and recognizing and promoting the diverse potential of our partners and employees. We support women in leadership positions. "Female leadership" is an important part of our corporate culture.

Handling of company resources

Company resources may only be used for business purposes. We handle company assets carefully and in the interests of BDO. Everyone is responsible for ensuring that company assets are not damaged, misused, stolen, or wasted within their area of responsibility. This also applies to work equipment provided to partners and employees.

Alle Partner und 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.

Umgang mit Informationen

BDO ist sich der Bedeutung bewusst, die ein sensibler, vertraulicher und gesetzeskonformer Umgang mit Informationen hat. Alle Partner und Mitarbeiter sind, über die ohnehin geltenden Normen hinaus, schriftlich zur Verschwiegenheit verpflichtet worden und unterliegen den BDO Sicherheitsrichtlinien.

Informationen, die der gesetzlichen Verschwiegenheitspflicht unterliegen, werden streng vertraulich behandelt. Eine Weitergabe innerhalb von BDO oder an externe Dritte erfolgt nicht, 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.

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. Selbst wenn Aktivitäten in sozialen Medien nicht gegen Normen verstoßen, ist zu bedenken, dass unbedachte Äußerungen dem Ansehen von BDO schaden können.

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.

Datenschutz und Informationssicherheit

BDO misst Datenschutz und Datensicherheit höchste Priorität bei und verpflichtet sich zur konsequenten Einhaltung aller einschlägigen gesetzlichen Vorgaben. 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 Abteilung Legal, Risk & Compliance – zur Verfügung steht.

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 trägt für das ISMS die Gesamtverantwortung.

All partners and employees must be vigilant and report theft, embezzlement, fraud, and other offenses immediately. These rules apply equally to BDO assets and to third-party assets to which we have access.

Information handling

BDO recognizes the importance of handling information in a sensitive, confidential, and legally compliant manner. All partners and employees have signed a confidentiality agreement that goes beyond the existing standards and are subject to BDO's security guidelines.

Information subject to legal confidentiality requirements is treated as strictly confidential. It is not disclosed within BDO or to external third parties unless this is necessary for objective reasons ("need to know") and legally legitimate. Particularly sensitive information also includes price-sensitive information about issuers that is not yet public knowledge ("insider information"). We comply with the legal requirements in this regard.

We are mindful of how we behave and express ourselves on social media. Our duty of confidentiality and the need to protect trade secrets and BDO's reputation extend to social media, too. Even if social media activities do not violate any standards, it is important to remember that careless comments can damage BDO's reputation.

Our commitment to fair competition and respect for the careful handling of information also extends to our dealings with competitors and business partners. We recognize the intellectual property of others without reservation.

Data protection and information security

At BDO, we prioritize data protection and data security, and are committed to consistently complying with all relevant legal requirements. Personal data must be processed exclusively in accordance with legal requirements and carefully protected against unauthorized access and misuse. BDO is supported by an external data protection officer who, alongside the Legal, Risk & Compliance department, is available to answer your questions.

We protect information in our possession against unauthorized access, damage, falsification, loss, and destruction within the framework of our Information Security Management System (ISMS). Our Chief Information Security Officer is responsible for the ISMS as a whole.





Umwelt und Nachhaltigkeit

Wir nehmen unsere ökologische Verantwortung ernst, erkennen die Bedeutung des globalen Umweltschutzes an und verpflichten uns zur Einhaltung aller einschlägigen umweltrechtlichen Vorschriften. 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.

Wir haben die Vorgaben des Lieferkettensorgfaltspflichtengesetzes (LkSG) umgesetzt. Als Konsequenz unseres Verständnisses von Nachhaltigkeit überprüfen wir regelmäßig risikoangemessen, ob auch unsere Lieferanten unsere Erwartungen an Nachhaltigkeit und Umweltschutz erfüllen.



Environment and sustainability

We take our environmental responsibilities seriously and recognize the importance of protecting the global environment. We are committed to complying with all relevant environmental regulations. BDO ensures that the impact of its business activities on the climate and environment is kept to a minimum.

Sustainability has long been an integral part of BDO's culture, extending beyond environmental protection. For instance, we are actively involved with NeW²ork and other internal and external sustainability initiatives.

For BDO, sustainability is not a one-off measure, but an ongoing process geared towards addressing current challenges.

We have implemented the requirements of the Supply Chain Due Diligence Act (LkSG). In line with our understanding of sustainability, we regularly assess our suppliers' compliance with our sustainability and environmental protection expectations in a risk-appropriate manner.

Unsere Verantwortung – Doing the right thing

Wir wissen, dass wir mit unserer Arbeit und unserem Verhalten als Vertreter von BDO wahrgenommen werden und zur positiven Wahrnehmung von BDO sowie dem wirtschaftlichen Erfolg des Unternehmens beitragen. Wir beachten den Verhaltenskodex, tragen seine Grundsätze in die Organisation und leben ihn durch unser Verhalten:

Der Vorstand ist dafür verantwortlich, die Einhaltung der Gesetze organisatorisch sicherzustellen.

Alle Partner und Mitarbeiter sind für ihr eigenes Handeln verantwortlich und müssen sich im Zweifelsfall mit erfahrenen Mitarbeitern, ihren Führungskräften oder unseren Expertenteams der Grundsatzabteilungen, Legal, Risk & Compliance, People & Culture sowie Information Security abstimmen, um potenzielle Schäden und Haftung zu vermeiden.

Für alle Partner und Mitarbeiter gelten die folgenden Verhaltensgrundsätze:

Auf dem Laufenden bleiben

Informieren Sie sich über die geltenden Normen, nehmen Sie an relevanten Schulungen teil, und nutzen Sie regelmäßig die internen Informations- und Kommunikationsplattformen.

Druck aushalten

Beugen Sie sich nicht dem Druck, unethisch oder rechtswidrig zu handeln. Dies zahlt sich weder für Sie noch für

BDO insgesamt aus. Die Botschaft, die von diesem Verhaltenskodex ausgeht, ist klar: Geschäftsergebnisse dürfen nicht höher bewertet werden als Vertrauen, Integrität und gesetzestreu Verhalten.

Ethik & Werte: Kurs halten

Nicht nur unsere Stakeholder erwarten von uns ethisches und nachhaltiges Handeln. Dieses ist auch unverzichtbar für den langfristigen Erfolg von BDO. Fragen Sie sich daher in jeder Situation, welches Verhalten unter ethisch-moralischen Gesichtspunkten das Richtige ist. Von der Auftragsannahme bis zur Frage der Annahme von Geschenken - es gibt viele Möglichkeiten, falsch abzubiegen. Lassen Sie uns daher gemeinsam Kurs halten.

Verantwortung übernehmen

Übernehmen Sie Verantwortung für Ihr eigenes Handeln und Unterlassen. Wenn Sie ein Verhalten beobachten, das aus Ihrer Sicht falsch ist, sprechen Sie dies an.

Sie können sich beispielsweise an folgende Personen wenden:

- Führungskräfte
- Ethics & Independence Team
- Leiter Legal, Risk & Compliance
- Business Partner (People & Culture)

Alternativ ist auch eine anonyme Mitteilung über das [interne Hinweisgebersystem](#) von BDO möglich.

Our responsibility – Doing the right thing

We recognize that our work and behaviour are perceived as representing BDO, and that we play a part in shaping a positive perception of the company and its economic success. We observe the Code of Conduct and incorporate its principles into the company through our behavior:

The Executive Board is responsible for ensuring compliance with the law at an organizational level.

All partners and employees are responsible for their own actions and must consult with experienced colleagues, their managers or our expert teams in the policy, legal, risk & compliance, People & Culture and information security departments if they have any doubts, in order to avoid potential damage and liability.

The following principles of conduct apply to all partners and employees:

Stay up to date

Keep yourself informed about the applicable standards, participate in relevant training courses, and make regular use of internal information and communication platforms.

Resist pressure

Do not act unethically or illegally under pressure. This will not benefit you or BDO. The message conveyed by this Code of Conduct is clear: business results must not be valued more highly than trust, integrity and lawful conduct.

Ethics & values: Staying the course

Our stakeholders expect us to act in an ethical and sustainable manner. This is also essential for the long-term success of BDO. Therefore, in every situation, ask yourself what is the right thing to do from an ethical and moral point of view. From accepting an assignment to the question of accepting gifts, there are many opportunities to make the wrong decision. So, let's stay on course together.

Take responsibility

Take responsibility for your own actions and omissions. If you observe behaviour that you believe to be wrong, speak up.

You can contact the following people, for example:

- Managers
- Ethics & Independence Team
- Head of Legal, Risk & Compliance
- Business Partner (People & Culture)

Alternatively, you can also submit an anonymous report via [BDO's internal whistleblower](#) system.

Partner und Mitarbeiter, die im Zusammenhang mit Regelverletzungen um Rat fragen oder den bestehenden Verdacht von Regelverletzungen adressieren, müssen keinerlei Konsequenzen befürchten. Es geht darum, dass mögliche Probleme 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. Dies ist auch Teil unseres Verständnisses einer gelebten Unternehmenskultur, die ein wertschätzendes und offenes Miteinander unterstützt. **Alle Partner und Mitarbeiter, die Führungskräfte sind, haben zudem folgendes zu beachten:**

Partners and employees seeking advice regarding rule violations or raising suspicions of rule violations need not fear any consequences. The aim is to address potential problems for the benefit of all. By making a timely and, in your view, justified inquiry or report, you protect not only BDO, but

also yourself and ultimately, the security of jobs. This is also part of our understanding of a corporate culture that supports respectful and open communication. **All partners and employees who are managers must also observe the following:**




Empower, Trust, Excel.
Empowerment & Accountability

Wir bauen auf die Kompetenz unserer Kolleginnen und Kollegen. Wir ermutigen sie, eigenverantwortlich Entscheidungen zu treffen und verbindlich zu handeln. Unser Vertrauen schafft die Möglichkeit, individuelle Fähigkeiten zu entfalten.



We walk the Talk.
Transparenz & Klarheit

Wir sind transparent und integer im Handeln und klar in der Kommunikation. Wir kommunizieren proaktiv, leben, was wir sagen und stellen sicher, dass das Gesagte nachvollziehbar ist.




Empower, Trust, Excel.
Empowerment & Accountability

We value the expertise of our colleagues. We encourage them to make independent decisions and act responsibly. This trust creates opportunities for individuals to flourish.



We walk the Talk.
Transparency & Clarity

We act with transparency and integrity, communicating clearly. We communicate proactively, practice what we preach, and make sure that what we say is comprehensible.




Powered by Diversity, United by Values.
Wertschätzung & Vielfalt

Wir gehen empathisch aufeinander ein und schätzen unsere Beiträge unabhängig von Hierarchie. Wir vereinen Miteinander und Individualität. Unsere Vielfalt und unsere gemeinsamen Werte sind die Grundlage, um voneinander lernen und gemeinsam erfolgreich sein zu können.



Courage at our Core.
Inspiration & Change

Wir handeln mit Weitblick und treiben mutig Wandel und Innovation. Wir fördern aktiv Vernetzung und gehen mit Leidenschaft und Begeisterung voran.



Powered by Diversity, United by Values.
Appreciation & Diversity

We treat each other with empathy, valuing everyone's contributions regardless of their position in the hierarchy. We embrace both togetherness and individuality. It is through our diversity and shared values that we learn from each other and achieve success together.



Courage at our Core.
Inspiration & Change

We act with foresight, courageously driving change and innovation. We actively promote networking and continue to move forward with passion and enthusiasm.



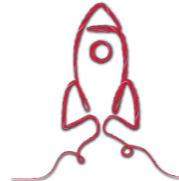
Driving Excellence Together.
Unternehmergeist & Exzellenz

BDO ist unser Unternehmen. Wir richten unser Handeln an den Unternehmenszielen und der Strategie aus. Durch unseren Unternehmergeist tragen wir aktiv zum langfristigen Erfolg unseres Unternehmens bei.



Be the Mentor, not the Challenge.
Fördern & Fordern

Wir fördern die Stärken unserer Kolleginnen und Kollegen. Wir nehmen uns Zeit für Feedback, individuelle Entwicklung und schaffen neue Herausforderungen.



Driving Excellence Together.
Entrepreneurial spirit & Excellence

BDO is our company. We strive for excellence, aligning our actions with the company's goals and strategy. Our entrepreneurial spirit enables us to contribute actively to the long-term success of our company.



Be the Mentor, not the Challenge.
Encouraging & challenging

We nurture our colleagues' strengths. We prioritize providing feedback and facilitating individual development, as well as creating new challenges.

Einhaltung der Grundsätze

Die Verpflichtung, die im Rahmen dieses Verhaltenskodex aufgeführten Grundsätze einzuhalten, ergibt sich entweder unmittelbar aus den Gesetzen, aus Berufsstandards, aus den Richtlinien von BDO oder auch als Nebenpflicht aus dem Arbeitsvertrag.

Bewusste Verstöße haben arbeitsrechtliche Konsequenzen im Rahmen der geltenden Bestimmungen. Darüber hinaus können Gesetzesverstöße straf- und zivilrechtliche Schritte nach sich ziehen.

Jeder Verdachtsfall eines Compliance-Verstoßes wird seitens BDO vorurteilsfrei untersucht und aufgeklärt.

Bei Fragen stehen Ihnen folgende Ansprechpartner zur Verfügung:

Leiter Legal, Risk & Compliance, Geldwäsche- und Menschenrechtsbeauftragter

André Grasedieck

BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

☎ Telefon: +49 (0) 40 30 29 3 0

✉ andre.grasedieck@bdo.de

✉ menschenrechtsbeauftragter@bdo.de

Externer Datenschutzbeauftragter

Peter Suhren

FIRST PRIVACY GmbH

☎ Telefon: +49 (0) 421 69 66 32 80

✉ office@first-privacy.com

Chief Information Security Officer

Daniel Cisowski

BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

☎ Telefon: +49 (0) 211 13 71 0

✉ daniel.cisowski@bdo.de

Weiterhin steht Ihnen auf unserer Website www.bdo.de (Fußzeile) ein elektronisches Hinweisgebersystem zur Verfügung, über das offene oder anonyme Meldungen gemacht werden können.

Compliance with the principles

The obligation to comply with the principles set out in this Code of Conduct arises either directly from the law, professional standards or BDO guidelines, or as an ancillary obligation under the employment contract.

Deliberate violations may result in consequences under labour law within the framework of the applicable provisions. Additionally, violations of the law may result in criminal and civil proceedings.

Any suspected compliance violation will be investigated and clarified by BDO without prejudice.

If you have any questions, please contact:

Head of Legal, Risk & Compliance, Money Laundering and Human Rights Officer

André Grasedieck

BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

☎ Phone: +49 (0) 40 30 29 3 0

✉ andre.grasedieck@bdo.de

✉ menschenrechtsbeauftragter@bdo.de

External Data Protection Officer

Peter Suhren

FIRST PRIVACY GmbH

☎ Phone: +49 (0) 421 69 66 32 80

✉ office@first-privacy.com

Chief Information Security Officer


Daniel Cisowski

BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

☎ Phone: +49 (0) 211 13 71 0

✉ daniel.cisowski@bdo.de

Furthermore, there is an electronic whistleblowing system available on our website www.bdo.de (in the footer), which can be used to submit reports either openly or anonymously.



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