

Code of Conduct

Liebe Kolleginnen und Kollegen,

zum Erfolg eines Unternehmens tragen gute Produkte und gut ausgeführte Dienstleistungen, aber auch die aktive Wahrnehmung der gesellschaftlichen Verantwortung und tadelloses Verhalten bei. Damit einhergehend auch die gute Reputation der Marke und des Unternehmens.

Mit diesem Code of Conduct wollen wir daher ein gemeinsames Fundament für unsere tägliche Arbeit legen, welches uns als verlässlicher Orientierungsrahmen für ein verantwortungsbewusstes und respektvolles Handeln gegenüber unseren Kunden und unseren Kolleginnen und Kollegen dient.

Wir wollen neben den rechtlichen Anforderungen auch den an uns gestellten ethischen und gesellschaftlichen Normen gerecht werden und müssen daher unsere Geschäfte stets nach diesen Grundsätzen ausrichten und hinterfragen, ob wir diese einhalten.

Dieser Code of Conduct ist ein verbindlicher Verhaltenskodex für die Varengold Bank AG und ihre Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, um stets im Interesse unserer Kunden zu handeln und Schaden von der Bank und jedem einzelnen Beschäftigten abzuwenden. Denn die Einhaltung der in diesem Verhaltenskodex verschriftlichen Grundsätze sichert ein respektvolles Miteinander, stärkt und bewahrt unsere Reputation, nicht nur bei unseren Kunden, sondern auch in der Öffentlichkeit, gegenüber den Aufsichtsbehörden sowie Eigentümern und sichert so auch den wirtschaftlichen Erfolg unseres Unternehmens.

Unerlässlich hierfür ist eine stark ausgeprägte Compliance-Kultur, die uns zu jeder Zeit anhält im Sinne dieses Verhaltenskodexes zu agieren. Denn nur hierdurch kann der reine Wortlaut in jedem Handeln von uns mit Leben gefüllt werden.

Daher leben Sie unsere Unternehmenswerte und tragen Sie durch ihre persönliche Integrität zum Erfolg unseres Unternehmens bei.

Im Sinne eines gelebten „Tone from the Top“ übt die Geschäftsführung bei der Umsetzung des Code of Conducts eine Vorbildfunktion aus.

Der Vorstand
Hamburg im Januar 2022

Inhalt

Allgemeine Grundsätze für unser Handeln	4
Risikokultur und Professionalität	5
Insiderinformationen und Datenschutz.....	6
Interessenkonflikte	7
Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung & Finanzsanktionen	8
Korruption, Bestechung, und sonstige strafbaren Handlungen.....	9
Finanzen.....	10
Steuern	11
Kommunikation und Transparenz.....	12
Umsetzung des Code of Conduct.....	13

Allgemeine Grundsätze für unser Handeln

Der Kunde und seine Bedürfnisse stehen bei uns stets im Mittelpunkt unseres unternehmerischen Handelns. Wir berücksichtigen immer die Interessen unserer Kunden. Darüber hinaus sind wir verpflichtet, alle geltenden rechtlichen Vorgaben und Gesetze sowie interne Regeln einzuhalten.

Wir stehen für ein respektvolles und faires Miteinander.

Grundpfeiler unseres Handelns sind unsere Verbindlichkeit, Ehrlichkeit und Zuverlässigkeit sowie unser Streben nach einer wertschätzenden Zusammenarbeit mit unseren Kunden und untereinander.

Wir begegnen allen Personen im Rahmen unserer Tätigkeiten mit aufrichtiger Hochachtung und Respekt. Für uns steht daher die Fairness an oberster Stelle. Hierbei halten wir uns nicht nur an geltendes Recht, sondern auch an ethische und moralische Grundsätze und stellen so ein von Wertschätzung geprägtes Miteinander sicher.

Wir tolerieren keine Ausgrenzung oder sonstige Benachteiligungen von Kunden oder

Kolleginnen und Kollegen. In unserem Unternehmen ist kein Platz für Diskriminierung, Abwertung von Menschen oder sonstige abfälliger Verhaltensweisen.

Kundenbeschwerden und Beschwerden von Mitarbeitern und Mitarbeiterinnen verfolgen wir unverzüglich und mit Nachdruck. Wir dulden weder verächtliches oder despektierliches noch unprofessionelles und gegen die Interessen der Kunden gerichtetes Verhalten.

Wir beeinflussen die Zukunft positiv durch bewusst nachhaltiges Handeln.

Nicht nur in Bezug auf den Menschen, sondern auch auf unsere Umwelt sind wir uns unserer gesellschaftlichen Verantwortung bewusst. Die Schonung von Ressourcen und die Prüfung unseres Handelns auf ihre Umweltverträglichkeit prägen daher unsere tägliche Arbeit. Durch eine gelebte Nachhaltigkeit in allen Bereichen stellen wir die Zukunftsfähigkeit des Unternehmens sicher. Hierbei unterstützt uns das Nachhaltigkeitsteam der Bank.

PRAXISTIPPS:

- Stellen Sie sicher, dass Sie mit Ihrem Handeln nicht gegen geltendes Recht und den Code of Conduct verstoßen und achten Sie immer darauf, die schriftlich fixierte Ordnung einzuhalten.
- Verhalten Sie sich immer respektvoll, gerecht und nichtdiskriminierend gegenüber anderen.
- Vergewissern Sie sich, dass Sie vom Kunden alle Informationen erhalten haben, um seine Interessen verstehen zu können und pflegen Sie selbst eine verständliche und transparente Kommunikation.
- Binden Sie bei Kundenbeschwerden unverzüglich die Compliance-Funktion ein.
- Bei Mobbing oder anderem diskriminierendem Verhalten wenden Sie sich vertrauensvoll an die Abteilung People & Culture oder die gewählte Vertrauensperson.
- Im Zweifelsfall wenden Sie sich an Ihre Führungskraft und/oder Compliance.
- Gehen Sie stets ressourcenschonend im Arbeitsalltag vor und wenden Sie sich bei Fragen an das Nachhaltigkeitsteam.

Risikokultur und Professionalität

Elementare Bestandteile unserer Risikokultur sind unser stetes Risikobewusstsein sowie aktive Risikovermeidungen und Risikominimierung.

Wir praktizieren eine vorausschauende Risiko Bewertung.

Wir fordern in diesem Sinne den vernünftigen und konsequenten Umgang mit Risiken. Alle Beschäftigten sind gehalten, aufmerksam Prozesse und/oder Geschäftsvorgänge auf etwaige Risiken hin zu analysieren und erkannte Risiken entsprechend zu adressieren. Die Analyse, Bewertung und daraus folgende Steuerung und Überwachung

ausgemachter Risiken stellen die Grundlage unseres Risikomanagementsystems dar.

Professionalität und Leistungsfähigkeit sind unser Erfolgsfaktor.

Nicht nur im Umgang miteinander, sondern auch im Rahmen der Wahrnehmung unserer individuellen Aufgaben erwarten wir stets Professionalität und Integrität. Die sachliche Lösung von Konflikten und die Wahrung der Interessen und Bedürfnisse der Beteiligten Personen gelingt nur bei zeitgleicher entsprechender fachlicher Qualifikation und Verständnis für die jeweilige Angelegenheit.

PRAXISTIPPS:

- Achten Sie stets darauf, welche Risiken einem Geschäft oder einem Prozess innewohnen und melden Sie diese umgehend an das Risikomanagement oder dem Vorstand.
- Machen Sie sich mit den entsprechenden Regelungen des Risikohandbuchs vertraut.
- Lassen Sie Professionalität, Qualität und Leistungsfähigkeit Antrieb für Ihr Handeln sein.

Insiderinformationen und Datenschutz

Im Rahmen der Wahrnehmung unserer Aufgaben können wir Zugang zu Insiderinformationen erhalten.

Wir nutzen Informationen nicht zum eigenen Vorteil oder zum Vorteil Dritter.

Wir wissen, dass der Missbrauch von Insiderinformationen strafbar ist und eine schwerwiegende Verfehlung darstellt. Wir nutzen Insiderinformationen daher weder zum eigenen Vorteil noch zum Vorteil Dritter.

Die Informationsweitergabe im Unternehmen unterliegt den strengen Maßgaben des sogenannten Need-To-Know-Prinzips. Wir wahren daher nicht nur stets die Vertraulichkeit von Informationen, sondern beschränken auch den Informationsfluss auf das erforderliche Maß.

Wir leisten unseren Beitrag zum Schutz der Finanzmärkte.

Zum Schutz der Marktintegrität, unserer Kunden sowie unserer Mitarbeiter und Mitarbeiterinnen, überwachen wir Mitarbeitergeschäfte im Rahmen des gesetzlich geforderten Umfangs.

Alle Informationen werden entsprechend ihrer Vertraulichkeit geschützt.

Wir schützen Informationen vor einem unbeabsichtigten und unbefugten Zugriff. Wir erheben, verarbeiten und nutzen Informationen nur, insoweit wir hierzu auch berechtigt oder rechtlich angehalten sind. Entsprechend unserer Grundsätze gehen wir verantwortungsbewusst mit den uns anvertrauten Informationen und Daten um.

PRAXISTIPPS:

- Geben Sie vertrauliche Informationen und/oder Insiderinformationen nur an berechtigte Personen weiter.
- Prüfen Sie stets, ob die Weitergabe von Informationen und Daten tatsächlich notwendig ist.
- Stellen Sie sicher, dass sie Daten gegen unberechtigte Einsichtnahme, Verwendung Zerstörung und Verlust schützen.
- Sperren Sie Ihren Computer bei kurzfristiger Abwesenheit vom Arbeitsplatz.
- Beachten Sie stets die Clean-Desk-Policy.

Interessenkonflikte

Viele Situationen in unserer täglichen Arbeit bieten die Möglichkeit für das Aufkommen eines Interessenkonfliktes. So können Situationen auftreten, in denen die Interessen der Kunden von den Interessen der Bank und ihrer Beschäftigten abweichen. Aber auch die persönlichen Interessen der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter können, von denen der Bank, divergieren.

Die Vermeidung eines Interessenkonfliktes hat hierbei höchste Priorität.

Einen Interessenkonflikt lösen wir immer im Sinne unserer Kunden und unseres Unternehmens. Jeder Interessenkonflikt ist an das

Interessenkonfliktmanagement zu melden, um eine bestmögliche und schnelle Lösung sicherstellen zu können.

Wir sind darauf bedacht, unsere Stellung nicht zu missbrauchen, um uns oder uns nahestehenden Personen einen persönlichen Vorteil zu verschaffen.

Unsere persönliche Integrität und unsere Aufrichtigkeit sollen uns bei unserem Handeln leiten. Die Wahrung der Kundeninteressen und die des Unternehmens bestimmen daher unser Handeln und tragen so zu unserem Erfolg bei.

PRAXISTIPPS:

- Kann ein Interessenkonflikt nicht vermieden werden, informieren Sie umgehend die Compliance-Funktion.
- Halten Sie immer das Need-To-Know-Prinzip ein, d.h. beschränken Sie die Informationsweitergabe auf das erforderliche Maß.
- Führen Sie Besprechungen in abgeschlossenen Räumen.
- Hinterfragen Sie jede Informationsweitergabe kritisch (z.B. prüfen Sie, ob der Empfänger tatsächlich ein berechtigtes Interesse an der Information hat).
- Wahren Sie immer die entsprechende Vertraulichkeit von Informationen.
- Halten Sie stets die Clean-Desk-Policy ein.

Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung & Finanzsanktionen

Wir haben es uns zur Aufgabe gemacht Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung im Rahmen unserer Geschäftsausübung zu verhindern.

Wir tun alles, damit unsere Bank nicht für Geldwäsche oder Terrorismusfinanzierung missbraucht wird.

Wir halten uns daher stets an die etablierten internen Regeln und Verfahren zur Verhinderung von etwaigem Fehlverhalten und zur Aufklärung sowie Meldung von Verdachtsfällen.

Wir unterstützen die Aufsichts- sowie Strafverfolgungsbehörden bestmöglich im Kampf gegen Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung.

Alle Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter betrachten alle Kunden und Unternehmungen kritisch und halten stets Ausschau nach Anzeichen von Verdachtsmomenten, welche auf ein entsprechendes kriminelles Verhalten hindeuten könnten.

Unser Handeln ist geprägt von diesen Grundsätzen und wir lehnen Geschäfte ab,

welche mit diesem Kodex nicht vereinbar sind oder den Anschein erwecken, dass sie im Widerspruch zu unserem ethisch-moralischen Kompass stehen.

Der Geldwäschebeauftragte in seiner Funktion als „Zentrale Stelle“ führt ein laufendes Monitoring der Einhaltung der Sanktionen durch. Wir führen keine Geschäfte, die nicht im Einklang mit dem jeweils anwendbaren Sanktionsrecht stehen, durch. Im Zweifel ist auch eine bestehende Geschäftsbeziehung zu beenden.

Wir unterstützen keine Rüstungs- und Waffengeschäfte, die gegen Menschen gerichtet sind.

Wir lehnen Geschäfte mit Bezug zu geächteten Kriegsmitteln ab und unterhalten keine geschäftlichen Beziehungen zu Unternehmen, welche in der Herstellung oder Vertrieb von gegen Menschen gerichtete Waffen involviert sind.

PRAXISTIPPS:

- Stellen Sie sicher, dass Ihre Tätigkeiten nicht gegen geltendes Recht und geltende Standards verstoßen.
- Beachten Sie immer die Grundsätze aus der AML & Fraud Policy.
- Achten Sie stets auf eine vollständige Dokumentation von Nachweisen.
- Seien Sie wachsam und hinterfragen Geschäftsaktivitäten sowie Anfragen kritisch.
- Melden Sie verdächtige Sachverhalte sofort an die Compliance-Funktion.

Korruption, Bestechung, und sonstige strafbaren Handlungen

All unser Handeln hat sich an den in diesem Kodex festgelegten ethischen Grundsätzen zu orientieren.

Wir treten Korruption, Bestechung und Betrug entschieden entgegen.

Wir unterstützen die internationalen Bemühungen zur Verhinderung von Korruption und Bestechung. Jedwede Form von kriminellem Handeln oder sonstige unlautere Handelsweisen lehnen wir daher ab, diese werden von uns nicht toleriert.

Die Gefahr von Betrug, Bestechung und Korruption ist allgegenwärtig und wir treten ihr mit jeder unserer Handlungen entgegen.

Wir tolerieren keinerlei anstößiges und ethisch fragwürdiges Verhalten und die Entgegennahme sozialinadäquater Geschenke und Bewirtungen. Ebenso halten wir uns selbst an die strikten internen Vorgaben zur Vergabe von Präsenten und Einladungen.



PRAXISTIPPS:

- Verhalten Sie sich stets rechtschaffen und in Konformität zu den geltenden Normen und etablierten internen Vorgaben.
- Erhalten Sie ein Geschenk/Einladung oder wollen Sie ein Geschenk/Einladung vergeben stellen Sie immer sicher, dass dieses Verhalten nicht geeignet sein kann eine geschäftliche Entscheidung zu beeinflussen und im Einklang mit der Geschenke Policy steht.
- Melden Sie verdächtige Vorgänge oder Betrugsfälle vertrauensvoll und unbesorgt über die Whistleblowing-Stelle an die Compliance-Funktion – Repressalien werden nicht geduldet!

Finanzen

Wir führen unsere Bücher korrekt und vollständig.

Wir stellen sicher, dass alle geschäftlichen Vorgänge nach allgemein anerkannten Grundsätzen der Rechnungslegung und intern festgelegten Regeln und Prozessen ausgewiesen werden. Unsere Bilanzierung, Finanzberichterstattung und unsere Meldungen erfolgen rechtzeitig, präzise, korrekt und wahrheitsgemäß. Sie entsprechen den jeweils aktuellen rechtlichen und regulatorischen Anforderungen.

Die Arbeit der Jahresabschlussprüfer wird von uns nach bestem Wissen und Gewissen unterstützt.

Unsere Finanzplanung basiert auf angemessenen Prämissen und bildet zukünftige Ergebnisbeiträge unter Berücksichtigung bestehender Rechnungslegungsvorschriften ab. Hierbei werden Chancen und Risiken gleichermaßen berücksichtigt.

PRAXISTIPP:

- Stellen Sie bei Zulieferungen an die Bereiche Finance und Regulatory Reporting sicher, dass Ihre Informationen fristgerecht und korrekt sind. Dies gilt insbesondere im Rahmen der Abschlusserstellung des Planungsprozesses und des Meldewesens.

Steuern

Wir sehen uns gesellschaftlich dafür verantwortlich, unsere Steuerpflichten zu erfüllen und bekennen uns ausdrücklich zu Einhaltung der nationalen und internationalen Steuervorschriften. Ebenfalls davon umfasst sind steuerbezogene Meldestandards über Finanzkonten wie beispielsweise der Common Reporting Standard (CRS) oder der Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA).

Wir sorgen aktiv dafür, dass es nicht zu unerlaubten Steuerverkürzungen oder einer Verletzung von Mitwirkungspflichten gegenüber der Finanzverwaltung kommt.

Wir verfolgen eine transparente und kooperative Kommunikation mit der Finanzverwaltung und Aufsichtsbehörde.

Steuerhinterziehung ist illegal!

Steuerhinterziehung ist illegal und ist nicht mit unserer Unternehmenskultur sowie unseren Werten und Überzeugungen vereinbar.

Unsere Richtlinien untersagen jegliche Form der Steuerhinterziehung sowie Beihilfe oder Anstiftung hierzu.

Verbot des Missbrauchs von rechtlichen Steuergestaltungsmöglichkeiten

Die Unterstützung, Förderung und Ausführung eines Missbrauchs von rechtlichen Gestaltungsmöglichkeiten zur Erlangung von steuerlichen Vorteilen sind strengstens verboten und unterliegen einer absoluten „Nulltoleranz“.

Vorschriften und interne Verfahren

Wir setzen uns für die Entwicklung klarer Vorschriften und interner Verfahren ein, um Finanzkriminalität einschließlich Steuerhinterziehung zu bekämpfen.

Mit diesen Anforderungen soll verhindert werden, dass vorsätzliche oder fahrlässige Straftaten begangen werden.

PRAXISTIPPS:

- Beachten und wahren Sie die implementierten Kontrollsysteme und Prozesse, um sicherzustellen, dass das anwendbare Steuerrecht in allen wesentlichen Punkten eingehalten wird und korrekte Steuererklärungen abgegeben und der fällige Steuerbetrag bezahlt wird.
- Gehen Sie keine steuerrechtlich bedenklichen Geschäftsbeziehungen ein und beenden Sie Geschäftsbeziehungen, wenn Sie nicht mit unseren Grundwerten übereinstimmen.
- Melden Sie verdächtige Vorgänge oder Betrugsfälle vertrauensvoll und unbesorgt über die Whistleblowing-Stelle an die Compliance-Funktion – Repressalien werden nicht geduldet!

Kommunikation und Transparenz

Ein hohes Gut für uns ist das Vertrauen von Kunden, Öffentlichkeit, Aufsichtsbehörden und Anteilseignern. Unsere Berichterstattung muss daher stets korrekt und wahrheitsgemäß sein.

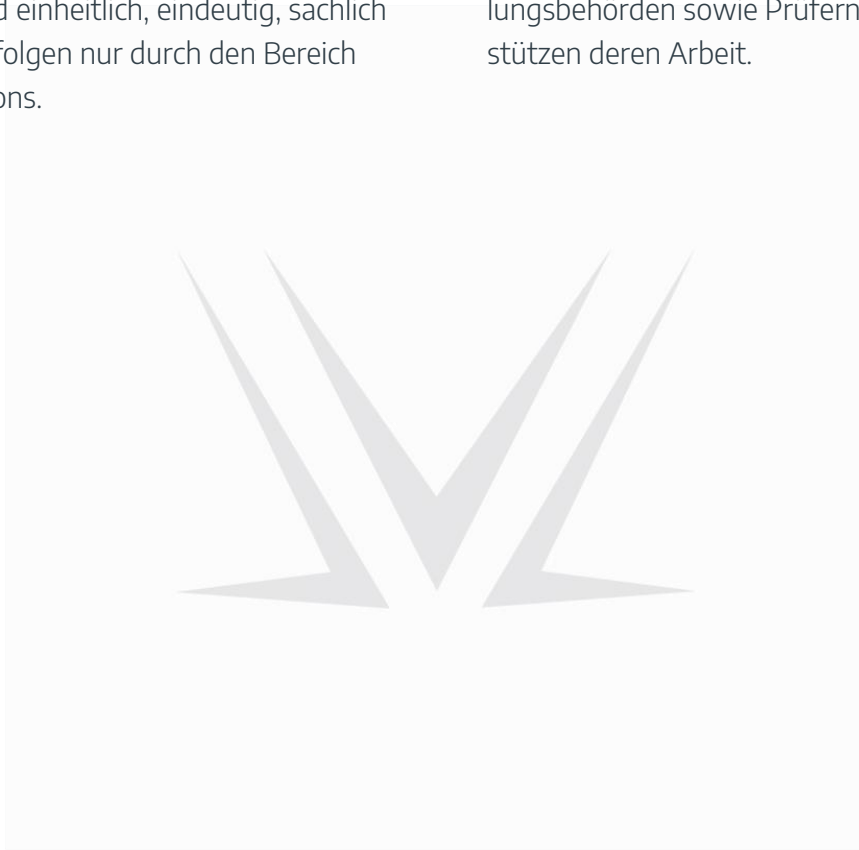
Wir kommunizieren professionell

Die von uns für die Bank kommunizierten Aussagen sind einheitlich, eindeutig, sachlich richtig und erfolgen nur durch den Bereich Communications.

Informationen über die Bank und ihre geschäftlichen Aktivitäten werden entsprechend den gesetzlichen Verpflichtungen weitergegeben.

Gesetzliche Mitteilungspflichten werden umfassend erfüllt.

Wir kooperieren mit Aufsichts- und Ermittlungsbehörden sowie Prüfern und unterstützen deren Arbeit.



PRAXISTIPPS:

- Wenn Sie außerhalb der Varengold Bank AG privat in einer Weise auftreten, in der Sie als Vertreter der Varengold Bank AG wahrgenommen werden könnten, machen Sie deutlich, dass Sie als Privatperson handeln.
- Wenn Sie um eine offizielle Aussage zur Bank gebeten werden, verweisen Sie an den dafür zuständigen Bereich Communications.

Umsetzung des Code of Conduct

Die Einhaltung des Code of Conduct liegt im Verantwortungsbereich der einzelnen Person. Alle Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter verpflichten sich im Sinne dieses Verhaltenskodexes zu handeln.

Hierzu tragen auch die schriftlich fixierte Ordnung der Bank und die jeweilige Führungskraft durch entsprechende Sensibilisierungsmaßnahmen bei.

Etwaiiges Fehlverhalten oder absichtliche Missachtung dieser Grundsätze sollen unverzüglich an die Vorgesetzten oder direkt an den Bereich Compliance gemeldet werden. Falls dies nicht möglich ist, sind

anonyme Meldungen über den im Rahmen des implementierte Hinweisgebersystem eingerichteten Meldeweges über die „SpeakUp-Line“ möglich.

Mitarbeiterinnen oder Mitarbeiter, die ein Fehlverhalten oder absichtliche Missachtung der Grundsätze melden, haben keine negativen Auswirkungen, die aus der Meldung als solches resultieren könnten, im Rahmen ihres Arbeitsverhältnisses zu erwarten. Dies bedeutet nicht, dass Hinweisgeber, die gegen interne Richtlinien oder Gesetze verstoßen haben, nicht mit Konsequenzen konfrontiert werden könnten.

Land	Telefon	Webservice URL (general URL)	Zugang- scode	Sprache	Sprache
		www.speakupfeedback.eu/web/varengoldbank		1	2
Bulgarien	008001194474	www.speakupfeedback.eu/web/varengoldbank/bg	94681	Bulgarisch	Englisch
Deutschland	0800-1801733	www.speakupfeedback.eu/web/varengoldbank/de	94681	Deutsch	Englisch
Großbritannien	0800-1693502	www.speakupfeedback.eu/web/varengoldbank/gb	94681	Englisch	