

# Was gilt im Geschäft

Unser **Verhaltens- und Ethikkodex**



# Unser Verhaltens- und Ethikkodex

In diesem Kodex finden Sie die Grundsätze und Usancen, die unsere ethischen Standards für unsere gesamte Geschäftstätigkeit definieren. Diese Grundsätze und Usancen wurden durch den Verwaltungsrat und die Konzernleitung festgelegt.

Mit dem Kodex fördern wir eine Kultur, in der ethisches und verantwortungsbewusstes Verhalten selbstverständlich ist. Dadurch schützen wir unser wichtigstes Kapital – unseren guten Ruf. Und schliesslich schaffen wir mit diesen Grundsätzen und Usancen nachhaltigen Wert für unsere Aktionäre. Der Kodex setzt diesbezüglich den Massstab und hilft uns bei der Umsetzung in der Praxis.

Er basiert auf drei Grundsätzen. Kundenfokus: Wir bauen Beziehungen auf, um langfristig Werte zu schaffen. Dabei liegt die Priorität auf Anlagerenditen und darauf, Interessenkonflikte vorausschauend zu erkennen und zu lösen. Exzellenter Service: Wir stellen höchste Ansprüche – an unsere Produkte und Dienstleistungen ebenso wie an die Art und Weise, wie wir unternehmensweit zusammenarbeiten. Nur so können wir unseren Kunden das Beste aus der gesamten UBS bieten. Nachhaltige Leistung: Wir arbeiten kontinuierlich daran, unseren Ruf als grundsolides Unternehmen zu festigen und unseren Aktionären stabile Renditen zu bieten.

Es ist entscheidend, dass alle von uns diese Grundsätze jederzeit befolgen. Kurz: Wenn wir als Unternehmen das Richtige tun, werden wir zu einem besseren und noch erfolgreicherem Unternehmen.

### **Der Kodex gilt für alles und jeden**

Dieser Kodex beschreibt unseren Umgang mit Anspruchsgruppen, Kunden, Gegenparteien, Aktionären, Aufsichtsbehörden und Geschäftspartnern – und natürlich untereinander. Er bildet die Grundlage all unserer Weisungen, Richtlinien und Verfahren.

### **Unwissenheit ist keine Entschuldigung**

Im Rahmen unserer Schulungen lernen wir die Standards in unserem Kodex kennen und erfahren, wie sie angewendet werden. Dennoch sollten Sie den Kodex unbedingt aufmerksam durchlesen und sich mit dem Inhalt vertraut machen. Bei einem Verstoss kann sich niemand damit herausreden, den Kodex nicht zu kennen.

### **Die Unternehmensführung steht hinter diesem Kodex – und muss sich darauf verlassen können, dass auch alle anderen das tun**

Verwaltungsrat und Konzernleitung bekennen sich zu den Grundsätzen, die in diesem Kodex verankert sind. Was wir tagtäglich tun und wie wir entscheiden, muss sich stets nach diesen Massstäben richten. Vor allem müssen wir die Interessen von UBS, unseren Kunden und unseren Aktionären über unsere eigenen stellen.

Selbstverständlich kann der Kodex nicht jede erdenkliche Situation beschreiben. Wenn Sie also mit etwas Unerwartetem konfrontiert werden, wenden Sie mit ihrem eigenen Urteilsvermögen diese ethischen Grundsätze an und holen Sie sich Rat und Hilfe.

Wir danken Ihnen für Ihre Unterstützung.



Axel A. Weber  
Präsident des Verwaltungsrats



Sergio P. Ermotti  
Group Chief Executive Officer



# Inhalt

Gesetze, Vorschriften und Regelungen	6
Verantwortungsbewusst und ethisch handeln	8
Informationen austauschen, verwenden und aufbewahren	9
Die richtige Unternehmens- kultur	11
Gesellschaft und Umwelt	13
Verstöße gegen den Kodex	14
Den Kodex mit Leben füllen	15

# Gesetze, Vorschriften und Regelungen

## **Die Gesetze einhalten**

Wir halten die Gesetze, Vorschriften und Regelungen ein, wo immer wir leben, arbeiten und geschäftlich tätig sind. Dies gilt ebenso für die Weisungen, Richtlinien und Verfahren von UBS.

Wir arbeiten mit den Aufsichtsbehörden zusammen, die für uns zuständig sind. Im Umgang mit ihnen sind wir offen und transparent.

## **Internationale Geschäfte**

Wenn wir grenzüberschreitend tätig sind, halten wir alle entsprechenden Gesetze, Vorschriften und Regelungen ein – in unserem Heimatland wie im Ausland.

Im Umgang mit Kunden aus dem Ausland – als Anbieter oder Nachfrager, bei Besuchen oder Beratungen – müssen wir uns aktiv darüber informieren, welche Vorschriften, Gesetze oder Weisungen diesbezüglich gelten, und diese dann entsprechend einhalten.

## **Faires Handeln, fairer Wettbewerb, korrektes Marktverhalten**

Wir übertreffen unsere Konkurrenten durch bessere Leistung, nicht durch Anwendung von unfairen oder unlauteren Praktiken.

Wir verzerren oder verbergen die Fakten und die Wahrheit nicht. Wir verwenden auch keine Informationen, die uns nicht zustehen, um mit ihnen einen unfairen Vorteil gegenüber unseren Konkurrenten zu erlangen.

Wir handeln fair, ehrlich und in gutem Glauben gegenüber allen, mit denen wir zu tun haben: Kunden, Geschäftspartner, Mitbewerber, Lieferanten, Öffentlichkeit und Kollegen.

Wir respektieren alle Gesetze, Vorschriften und Regelungen, die für gleich lange Spiesse sorgen sollen – einschliesslich Kartell- und Wettbewerbsgesetzen.

### **Der Kampf gegen Kriminalität**

Wir sind verpflichtet, die Integrität des Finanzsystems ebenso zu schützen wie die unseres Unternehmens.

Aus diesem Grund tun wir alles, um Geldwäsche, Korruption und Terrorismusfinanzierung zu bekämpfen. Dazu gehört auch, dass wir im Einklang mit unseren Grundsätzen globale Sanktionen auferlegen.

### **Geldwäsche**

Wir verfügen über strenge Systeme, um alle mutmasslichen Fälle von Geldwäsche zu entdecken, zu melden und zu unterbinden.

### **Korruption**

Wir kennen keine Toleranz gegenüber Bestechung, auch nicht gegenüber sogenannten Erleichterungszahlungen. Wir offerieren bei unseren Geschäften keine unangemessenen Geschenke oder Zahlungen und nehmen auch keine an.

### **Kriminelle Aktivitäten**

Wir führen Sorgfaltsprüfungen (Due Diligence) durch und achten ständig auf verdächtige Aktivitäten. Wenn wir solche Aktivitäten entdecken, melden wir sie sofort dem Senior Management. Wir folgen streng dem Prinzip, jederzeit die Identität unserer Kunden zu kennen.

### **Steuerfragen**

Wir befolgen weltweit alle Gesetze, Vorschriften, Regelungen und Abkommen rund um steuerliche Fragen, die uns betreffen – nicht nur dem Buchstaben, sondern auch dem Geiste nach. Wir erfüllen unsere Steuerpflichten vollumfänglich. Ebenso erfüllen wir unsere Informationspflichten in Bezug auf unsere steuerliche Situation sowie in Bezug auf die unserer Kunden und Mitarbeitenden.

Wir unterstützen unsere Kunden nicht dabei, die Deklaration von Einkommen oder Gewinnen oder die Zahlung von fälligen Steuern zu vermeiden. Ebenso wenig beteiligen wir uns an Geschäften, bei denen wir wissen oder annehmen müssen, dass die steuerliche Ausgestaltung auf unrealistischen Annahmen oder auf dem Verschweigen wichtiger Fakten beruht.

# Verantwortungsbewusst und ethisch handeln

## Werte und ethische Ansprüche

Wir halten uns nicht einfach nur an Gesetze, Vorschriften und Regelungen, sondern wir tun, was richtig ist. Wir fragen uns nicht nur, ob unser Handeln legal ist, sondern ob es unseren drei Verhaltensweisen entspricht: Integrität, Zusammenarbeit und Hinterfragen.

## Kundenbeziehungen

Wir kümmern uns auf lange Sicht um unsere Kunden. Wir sichern uns ihre Loyalität, indem wir uns ihr Vertrauen verdienen.

Wir versuchen vorausschauend herauszufinden, was unsere Kunden brauchen – bevor sie danach fragen. Wir setzen alles daran, unseren Kunden besten Service zu bieten. Wir stellen sicher, dass wir unseren Kunden adäquate Produkte und Dienstleistungen anbieten und dass diese nicht deren Interessen zuwiderlaufen. Wir behandeln alle fair und mit dem gleichen Mass an Respekt und Höflichkeit, unabhängig von der Grösse des Geschäftsvolumens.

## Interessenkonflikte

Wir stellen die Interessen der Kunden über unsere eigenen – und die Interessen von UBS vor unsere persönlichen. Unsere Beratung oder unser Umgang mit Kunden darf nie von den Interessen von UBS oder unseren eigenen beeinflusst werden.

Wir verfügen über Systeme, um mögliche Interessenkonflikte zu erkennen und zu lösen. Sobald wir solche Konflikte erkennen, bringen wir sie unverzüglich gegenüber unserem Liniovorgesetzten oder Legal oder Compliance & Operational Risk Control zur Sprache.



# Informationen austauschen, verwenden und aufbewahren

## **Berichterstattung und Austausch von Informationen**

Wenn wir Informationen, insbesondere Finanzinformationen – gegenüber der Öffentlichkeit oder unseren Aufsichtsbehörden – austauschen oder offenlegen, achten wir sorgfältig darauf, dass diese Informationen präzise, aktuell und so verständlich wie möglich sind (und alle gesetzlichen oder aufsichtsrechtlichen Anforderungen und «Best Practice»-Grundsätze erfüllt sind).

Unser internes Kontrollsystem ist darauf ausgelegt, die Vorbereitung der Konzernrechnung zu unterstützen, so dass diese ohne wesentliche Fehlaussagen und gemäss den International Financial Reporting Standards (IFRS) angemessen dargestellt wird.

Basierend auf ihrer Revisionsarbeit geben unsere unabhängigen externen Revisoren eine Beurteilung unserer internen Kontrollen für die Finanzberichterstattung sowie unserer Konzernrechnung ab. Unsere externen Revisoren werden oft von unseren internen Revisionsstellen dabei unterstützt, ihre Aufgaben zu erfüllen. Ausserdem beurteilt die interne Revision, wie gut wir unsere Strategie umsetzen und wie effektiv unsere Governance, unser Risikomanagement und unsere Kontrollprozesse sind.

## **Insiderinformationen**

Insiderinformationen (wichtige Informationen, die nicht öffentlich sind) benutzen wir ausschliesslich zu dem Zweck, zu dem sie uns ursprünglich zur Verfügung gestellt wurden.

Wir klären sorgfältig ab, ob es sich bei Informationen um Insiderwissen handelt, und geben solche Informationen dann nur an diejenigen weiter, die sie tatsächlich für ihre Arbeit benötigen. Dies betrifft alle Personen innerhalb und ausserhalb von UBS. Dabei richten wir uns nach unseren internen Verfahren sowie nach den jeweiligen Gesetzen, Vorschriften und Regelungen.

## **Vertraulichkeit von Kundendaten**

Unsere Kunden verlassen sich darauf, dass wir ihre Informationen sicher aufbewahren und nur zu den vereinbarten Zwecken nutzen.

Wir befolgen bei der Informationssicherheit höchste Standards. Dadurch gewährleisten wir, dass die Informationen unserer Kunden vertraulich bleiben und ihre gesetzlichen Datenschutzrechte gewahrt sind. Mit strengen Standards und Verfahren bei der Datensicherheit sorgen wir dafür, dass die Daten nicht manipuliert werden können, nicht gestohlen werden oder in falsche Hände geraten und auch nicht verlorengehen oder zerstört werden können.

Wir geben Angaben zu unseren Kunden nur dann weiter, wenn unsere Kunden damit ausdrücklich einverstanden sind oder wenn wir gesetzlich dazu verpflichtet sind, die Angaben zuständigen Behörden vorzulegen. Auch innerhalb von UBS geben wir Kundendaten nur an diejenigen Kolleginnen und Kollegen weiter, die diese Daten im Dienste der Kunden tatsächlich benötigen.

# Die richtige Unternehmenskultur

## **Diversity und Chancengleichheit**

Wir sind überzeugt, dass Menschen mit unterschiedlichen Hintergründen, Ansichten und Meinungen uns als Unternehmen voranbringen. Diese Menschen bringen wertvolle neue Ideen, Ansätze und Erfahrungen ein.

Jeder hat die gleiche Chance, bei UBS Karriere zu machen – unabhängig von ethnischer Herkunft oder Nationalität, Geschlecht, Alter, körperlichen Einschränkungen, sexueller Orientierung oder Religion. Wir tun alles, um eine Kultur zu schaffen, in der sich jeder willkommen, respektiert und als wertvoller Teil unseres Teams fühlt – überall bei UBS.

Diskriminierung, Mobbing und Belästigung werden bei uns nicht toleriert. Wenn solche Fälle dennoch auftreten sollten, ermutigen wir uns gegenseitig, dies anzusprechen und über die dafür vorgesehenen Kanäle zu melden. Dabei haben wir keine Repressalien zu befürchten.

## **Leistung und Professionalität**

Mit Professionalität, Integrität und dem ständigen Streben nach Höchstleistungen schaffen wir für unsere Kunden und Aktionäre Mehrwert. Unser Vergütungssystem ist deshalb so konzipiert, dass es langfristige Wertschöpfung belohnt indem es Leistung mit umsichtigen Risikoverhalten und soliden Risikomanagementpraktiken ausbalanciert.

Wir wissen, dass unsere Stärke als Unternehmen von der Stärke unserer Mitarbeitenden abhängt. Deshalb schaffen wir ein Arbeitsumfeld, in dem sich Talente entwickeln und ihr volles Potenzial entfalten können.

### **Wir schützen unsere Vermögenswerte**

Wir schützen die Aktiven von UBS. Diese umfassen sensible und vertrauliche Daten über unser Geschäft, unsere Pläne und unsere Mitarbeitenden bis hin zu unserem geistigen Eigentum, unseren Systemen und technischen Einrichtungen. Sie umfassen auch Dokumente, Informationen und andere Unterlagen, die anderen gehören und uns anvertraut oder zur Verfügung gestellt wurden. Das heisst, wir stellen sicher, dass wir mit diesen Aktiven angemessen umgehen und sie gemäss den geltenden Gesetzen und Vorschriften einsetzen. Und sie mit allen Mitteln vor Verlust, Diebstahl, Beschädigung und Missbrauch schützen. Wir speichern Daten, um aufsichtsrechtliche und gesetzliche Vorschriften bezüglich Aufbewahrungs- und Haltefristen zu erfüllen.

Wir werden solche Aktiven nicht für Zwecke nutzen, die sich nicht auf das Geschäft von UBS beziehen, und auch nicht zu unserem persönlichen Vorteil.

### **Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz**

Wir unterlassen alles, wodurch Menschen – Kollegen, Kunden, Partner, Mitbewerber, Besucher oder andere – in Gefahr geraten oder geschädigt werden könnten.

Wir sorgen für Sicherheit am Arbeitsplatz, indem wir die Vorschriften zu Gesundheit und Sicherheit einhalten. Dadurch gewährleisten wir sichere, gesunde und anständige Arbeitsbedingungen.

# Gesellschaft und Umwelt

## **Die finanzielle und die gesellschaftliche Performance sind bei uns zwei Seiten derselben Münze**

Wir setzen uns hohe finanzielle und gesellschaftliche Ziele. Davon profitieren unsere Kunden ebenso wie unser Unternehmen.

Wir sind deshalb stets auf der Suche nach Möglichkeiten, wie wir unsere Aktivitäten im Sinne ökologischer und sozialer Verantwortung optimieren können.

Aus diesem Grund sorgen wir dafür, dass mögliche negative Auswirkungen auf die Umwelt und auf die Menschenrechte erkannt, angegangen und eingedämmt werden. Dies umfasst auch soziale und ökologische Risiken, denen unsere Vermögenswerte oder diejenigen unserer Kunden ausgesetzt sind. Wir halten Ausschau nach nachhaltigen Anlagemöglichkeiten für uns und unsere Kunden.

## **Wir investieren in unsere Gemeinschaften**

Wir prüfen ständig, wie wir zum Wohlergehen der lokalen Gemeinschaften beitragen können. Dazu unterstützen wir karitative Initiativen mit finanziellen oder anderen Mitteln, auch durch Freiwilligeneinsätze.

# Verstösse gegen den Kodex

## **Disziplinarverfahren**

Jeder, der gegen die Regeln verstösst (sei es gegen diesen Kodex, die Weisungen von UBS oder externe Gesetze, Vorschriften und Regelungen), muss mit ernsthaften Konsequenzen rechnen – von Verweisen und Verwarnungen bis hin zu Entlassungen.

Dies betrifft nicht nur diejenigen, die gegen die Regeln verstossen, sondern auch die jeweiligen Linienvorgesetzten und alle, die von den Verstössen wussten, sie aber nicht gemeldet haben.

Bei Gesetzesverstössen werden wir die fehlbaren Personen den zuständigen Behörden melden.

# Den Kodex mit Leben füllen

Angefangen beim Verwaltungsrat werden wir den Anforderungen dieses Kodex jederzeit und ohne Ausnahmen gerecht.

Bei Verstössen gegen den Kodex akzeptiert UBS keinerlei Rechtfertigungen oder Entschuldigungen – unabhängig davon, ob diese aus Gewinnstreben, Bequemlichkeit, für einen Wettbewerbsvorteil oder weil ein Kunde oder eine andere Person darum gebeten hat, begangen wurden.

## **Änderungen am Kodex**

Der Kodex definiert die Art und Weise, wie wir Geschäfte tätigen. Er wird regelmässig überprüft, um sicherzustellen, dass er unsere Prinzipien und Standards widerspiegelt und mit den Rechtsvorschriften im Einklang steht. Wenn es zu Änderungen kommt, werden alle Mitarbeitenden entsprechend informiert.

## **Bestätigungsprozess**

Im Rahmen des jährlichen Bestätigungsprozesses bestätigt jeder Einzelne von uns, den Kodex gelesen und zur Kenntnis genommen zu haben.

## **Whistleblowing**

Alle potenziellen Verstösse bringen wir umgehend unserem Linienvorgesetzten oder unserem lokalen Compliance Officer zur Kenntnis. Missstände können wir auch vertraulich über die Whistleblowing-Verfahren an Legal oder Compliance & Operational Risk Control melden.

UBS wird niemanden bestrafen oder rügen, der solche Verstösse in gutem Glauben meldet.

Darüber hinaus erwartet UBS von den Linienvorgesetzten, alle Verstösse gegen Gesetze, Vorschriften, Regelungen, Weisungen, Berufsgrundsätze sowie gegen die Grundsätze dieses Kodex zu melden.

## **Fragen zum Kodex**

Fragen zu diesem Kodex und seiner Anwendung können an den Group General Counsel oder den Global Head of Compliance & Operational Risk Control gerichtet werden.

UBS Group AG  
Postfach  
CH-8098 Zürich

[ubs.com](https://ubs.com)

