

# Ethikkodex

Gültig ab Dezember 2025

**..Deka**



# Inhalt

	<b>Seite</b>
<b>Unsere Verantwortung</b>	<b>3</b>
<b>Ethische Leitlinien und Grundwerte</b>	<b>4</b>
1. <b>Integrität</b>	<b>4</b>
2. <b>Professionalität</b>	<b>5</b>
3. <b>Soziale Verantwortung</b>	<b>6</b>
4. <b>Mitarbeit, Kollegialität und Respekt</b>	<b>7</b>
5. <b>Einsatz von künstlicher Intelligenz</b>	<b>8</b>
6. <b>Risiko- und Compliancekultur / Einhaltung von Gesetzen</b>	<b>9</b>
7. <b>Nachhaltigkeit</b>	<b>11</b>
8. <b>Kommunikation / Nutzung von Social Media</b>	<b>12</b>
9. <b>Konsequenz</b>	<b>13</b>

# Ethikkodex

## Unsere Verantwortung

Die DekaBank ist eine Anstalt des öffentlichen Rechts und Teil der Sparkassen-Finanzgruppe. Gemeinsam mit ihren in- und ausländischen Tochtergesellschaften bildet sie die Deka-Gruppe. Als Teil der Sparkassen Finanzgruppe stehen die Kundinnen/Kunden der Sparkassen Finanzgruppe im Mittelpunkt des Geschäftsmodells. Die Sparkassen als unsere Eigentümerinnen, die Kundinnen/Kunden, Mitarbeitenden und Geschäftspartnerinnen und Geschäftspartner erwarten nicht nur qualitativ hochwertige Produkte und Dienstleistungen, die den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen, sondern auch ethischen Ansprüchen genügen.

Wir bekennen uns zur freiheitlich demokratischen Grundordnung des Grundgesetzes und zu einem Menschenbild, das von Gemeinschaft, Verantwortung, Inklusion und Toleranz geprägt ist. Rassismus, Antisemitismus, Extremismus, Hass und Ausgrenzung sind unvereinbar mit unseren Werten – solche Ansichten haben in der Deka-Gruppe keinen Platz.

Wir sind Teil des UN Global Compact-Netzwerkes und richten unser Handeln nach den dazugehörigen 10 Prinzipien aus den Bereichen der Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung aus. So wollen wir unserer grundlegenden Verantwortung nachkommen und die Voraussetzungen für langfristigen Erfolg schaffen.

Unser Ethikkodex dient als verbindlicher Rahmen für ein einwandfreies Auftreten und Handeln unserer Mitarbeitenden, Führungskräfte, Vorstandsmitglieder sowie für Dritte, die für uns tätig sind. Er stellt insoweit einen wesentlichen Baustein zur Stärkung einer Kultur dar, die darauf abzielt, ein verantwortungsbewusstes Verhalten zu fördern, einen Mehrwert zu erzeugen und unseren Ruf zu schützen. Der Ethikkodex bildet eine Grundlage für unsere Handlungsanweisungen, Kontrollen und interne Prozesse.

Wir erwarten von den Mitarbeitenden der Deka-Gruppe, unabhängig von deren Beschäftigungsgrad, Position oder sonstigen Unterschieden, dass sie – ebenso wie wir – den Ethikkodex einhalten und auch andere darin unterstützen, ihn zu befolgen.

Frankfurt am Main, den 01.12.2025

Der Vorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale

Dr. Georg Stocker, Dr. Matthias Danne, Birgit Dietl-Benzin,  
Daniel Kapffer, Torsten Knapmeyer, Martin K. Müller



# Ethikkodex

## Ethische Leitlinien und Grundwerte

### 1. Integrität

Die Deko-Gruppe legt großen Wert auf integriertes Verhalten als Grundlage für eine vertrauensvolle Zusammenarbeit und dem Schutz der Reputation. Von allen Mitarbeitenden wird erwartet, dass sie ethisch handeln. Dies umfasst die Übereinstimmung von Worten und Taten sowie die Einhaltung unserer Prinzipien und Werte. Die Kundinnen/Kunden der Sparkassen Finanzgruppe sowie deren Bedürfnisse stehen im Mittelpunkt unseres Handelns. Dies bedeutet, dass Entscheidungen sowohl transparent getroffen und mögliche Interessenkonflikte rechtzeitig erkannt, vermieden oder – falls das nicht möglich ist – offengelegt werden und finanzielle als auch nicht-finanzielle Risiken angemessen berücksichtigt werden. Diesbezüglich verfügt die Deko-Gruppe über ein Anweisungswesen (z.B. zu Reputationsrisiken) und organisatorische Maßnahmen, welche die Anforderungen operationalisieren. Von Führungskräften wird erwartet, dass sie durch ihr Verhalten und ihre Entscheidungen als Vorbilder für Integrität und Verantwortungsbewusstsein innerhalb des Unternehmens dienen. Im Verhältnis zu unseren Geschäftspartnerinnen und Geschäftspartnern streben wir Partnerschaften an, die die Werte unseres Ethikkodex teilen.



#### Das kann man von uns insbesondere erwarten:

- Einheitliches Führungsverständnis #Team-Lead unter Berücksichtigung unseres Ethikkodex und unserer Risikokultur.
- Aufrechterhalten einer leistungsfähigen Three-Lines-of Defense Governance.
- Interessenkonfliktmanagement einschließlich der Genehmigung von externen Funktionen/Nebentätigkeiten außerhalb der Deko-Gruppe (z.B. Wahrnehmung von Aufsichtsratsmandaten) und persönlichen Immobiliengeschäfte/Finanzgeschäften zum Schutz unserer Kundinnen/Kunden als auch der Reputation der Deko-Gruppe.
- Berücksichtigung der Prinzipien unseres Ethikkodex bei der Auswahl unserer Vertragspartner.



#### Das erwarten wir insbesondere von unseren Mitarbeitenden:

- Einhalten des gemeinsamen Führungsverständnisses durch die Führungskräfte.
- Sorgfältiges und verantwortungsbewusstes Handeln im Einklang und Sinne dieses Ethikkodex.



# Ethikkodex

## 2. Professionalität

Die Deko-Gruppe legt großen Wert auf Professionalität im internen und externen Umgang. Neben dem integrieren Verhalten fällt hierunter die Ausführung der Aufgaben mit Kompetenz und Verantwortungsbewusstsein. Zur Gewährleistung der Kompetenz erwerben und vertiefen unsere Mitarbeitenden ihre Kenntnisse durch regelmäßige Schulungen. Besonders relevante Schulungen (z.B. zum Ethikkodex, zur Risikokultur, zu Compliance Themen, Informationssicherheit und Datenschutz) sind für alle Mitarbeitenden jährlich verpflichtend. Kritik nehmen wir als wertvollen Beitrag zur kontinuierlichen Verbesserung und als Chance, Mängel zu erkennen und Schwachstellen abzustellen, wahr. Mit den uns anvertrauten Vermögenswerten und persönlichen Informationen unserer Kundinnen/Kunden gehen wir verantwortungsvoll um und schützen diese durch geeignete Maßnahmen (z.B. vor Missbrauch). Insoweit bewerten wir die Kritikalität der Daten unter Berücksichtigung der DSGVO sowie der Informationssicherheit und ergreifen die erforderlichen Sicherheitsmaßnahmen. Sensible und vertrauliche Informationen werden nur nach dem „Need to know“-Prinzip weitergegeben.

Wir bieten mittels des Hinweisgebersystems die Möglichkeit, intern und von extern auf Missstände hinzuweisen und fordern die Nutzung gleichermaßen ein. Das Hinweisgebersystem ist dabei anonym und in lokalen Sprachen nutzbar.



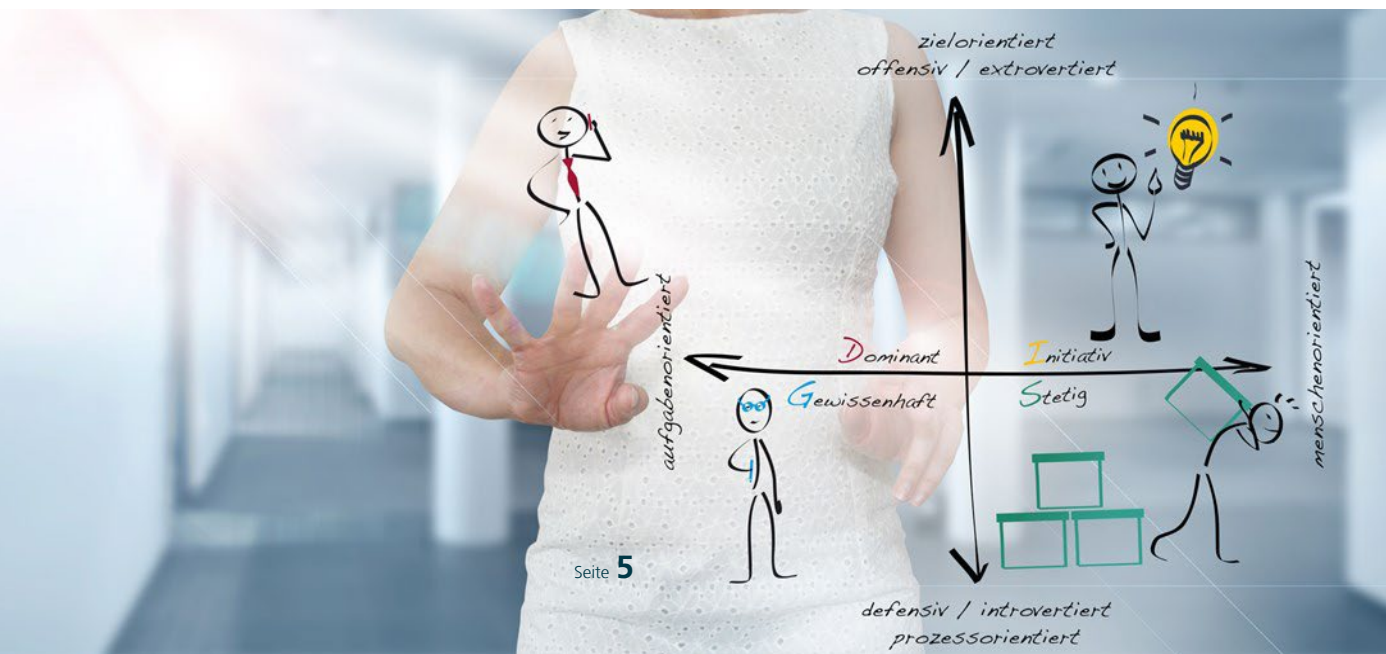
### Das kann man von uns insbesondere erwarten:

- Bereitstellen eines Vergütungssystems, welches den Ethikkodex berücksichtigt und Regelverstöße sanktioniert.
- Anbieten von internen und externen Trainings.



### Das erwarten wir insbesondere von unseren Mitarbeitenden:

- Einhaltung der Sicherheit und Vertraulichkeit von schützenswerten und personenbezogenen Daten.
- Beachtung des „Need to know“-Prinzips (intern und extern) und interne Meldung von (Datenschutz)Verstößen.
- Berücksichtigung der Kritikalität der Daten und Einhaltung der erforderlichen Sicherheitsmaßnahmen.
- Ausschließliche Nutzung von zur dienstlichen Kommunikation genehmigten Kommunikationskanälen.
- Erfassung von Beschwerden und Einhaltung der entsprechenden Bearbeitungsprozesse.



# Ethikkodex

## 3. Soziale Verantwortung

Die Deka-Gruppe übernimmt ihrem Selbstverständnis folgend soziale Verantwortung. Als Teil des UN Global Compact Netzwerkes richten wir unser Handeln nach dessen Prinzipien aus, insbesondere im Bereich der Menschenrechte. Wir setzen uns aktiv für die Einhaltung dieser Rechte ein, sowohl im eigenen Unternehmen als auch entlang unserer Lieferketten. Ein Menschenrechtsbeauftragter überwacht die Einhaltung der Menschenrechte innerhalb der Deka-Gruppe, und veröffentlicht einen entsprechenden Bericht unter <https://www.deka.de/deka-gruppe/unsere-verantwortung/wie-wir-nachhaltigkeit-leben/in-der-unternehmensfuehrung/wirtschaft-menschenrechte>.



### Das kann man von uns insbesondere erwarten:

- Einhaltung der Menschenrechte und Erstellung eines entsprechenden Berichts.
- Wir streben die Verpflichtung von Geschäftspartnern zur Einhaltung von Menschenrechten an.



### Das erwarten wir insbesondere von unseren Mitarbeitenden:

- Einhaltung der Menschenrechte und Meldung von potenziellen/faktischen Verstößen.
- Berücksichtigung von negativen gesellschaftlichen Auswirkungen bei (z.B. bei Produkten oder Dienstleistungen).



# Ethikkodex

## 4. Mitarbeit, Kollegialität und Respekt

In der Deko-Gruppe bilden die Mitarbeitenden das Fundament unserer Organisation. Die Deko-Gruppe legt großen Wert auf eine partizipative Unternehmenskultur, welche geprägt ist durch eine offene Kommunikation, eine vertrauensvolle Zusammenarbeit mit den Mitarbeitervertretungen und der Gleichstellungsbeauftragten, Mitarbeitendenbeteiligung an Entscheidungsprozessen sowie ein hohes Maß an Vertrauen und Eigenverantwortung. Wir behandeln alle Mitarbeitenden respektvoll, fair und mit Wertschätzung. Dazu gehört die Bereitstellung einer sicheren und gesunden Arbeitsumgebung sowie ein aktives Gesundheitsmanagement. Wir bieten externe Unterstützung in schwierigen beruflichen oder privaten Lebenssituationen und helfen unseren Mitarbeitenden, Beruf und Familie zu vereinbaren. Die DekoBank ist Unterzeichnerin der UN Women's Empowerment Principles und Mitglied des UN Global Compact, der die Nichtdiskriminierung beim Zugang zu Beschäftigung und Arbeitsbedingungen umfasst. Die Deko-Gruppe legt großen Wert darauf, dass alle Mitarbeitenden ohne Unterscheidung oder Benachteiligung aufgrund von Herkunft, Hautfarbe, Geschlecht, Nationalität, Alter, Weltanschauung, Religion, Behinderung, Familienstand, Schwangerschaft, sexueller Orientierung oder Identität agieren.

Unsere Führungskräfte fordern Offenheit und Veränderungsbereitschaft und fördern Mitarbeitende durch Feedback und Weiterbildungsangebote. Bei der Auswahl von Führungskräften berücksichtigt daher die Deko-Gruppe neben der fachlichen Eignung auch die Einhaltung unseres Führungsverständnisses mit den Werten Mut, Offenheit und übergreifender Zusammenarbeit, um auch eine gute Fehlerkultur zu ermöglichen.



### Das kann man von uns insbesondere erwarten:

- Schaffung einer partizipativen Unternehmenskultur im Sinne dieses Ethikkodex.
- Anbieten eines Employee Assistance Program (EAP) zur Hilfe in beruflichen und persönlichen Fragestellungen.



### Das erwarten wir insbesondere von unseren Mitarbeitenden:

- Unterbinden von jeglicher Form der Diskriminierung, Belästigung und Schaffung eines respektvollen Umgangs.
- Melden von jedem Verhalten, welches gegen diese Prinzipien verstößt.
- Aktives Zuhören bei Bedenken und das Ernstnehmen von Anliegen sowie die Wahrung der Vertraulichkeit.
- Konstruktives Feedback im Miteinander.



# Ethikkodex

## 5. Einsatz von künstlicher Intelligenz

Die Deko-Gruppe hat einen klaren Rahmen definiert, der sicherstellt, dass KI ethisch, gezielt, kosteneffizient, mit klarem Nutzenversprechen, nicht diskriminierend, regelkonform, transparent, fair sowie zur Unterstützung der Mitarbeitenden unter Berücksichtigung des Chancen/Risiko Verhältnis eingesetzt wird. Das bedeutet, dass Mitarbeitende oder Dritte außerhalb der Deko-Gruppe (z.B. Kundinnen/Kunden oder Bewerbende) nicht mit einer KI-Applikation interagieren, ohne explizit darauf hingewiesen zu werden.



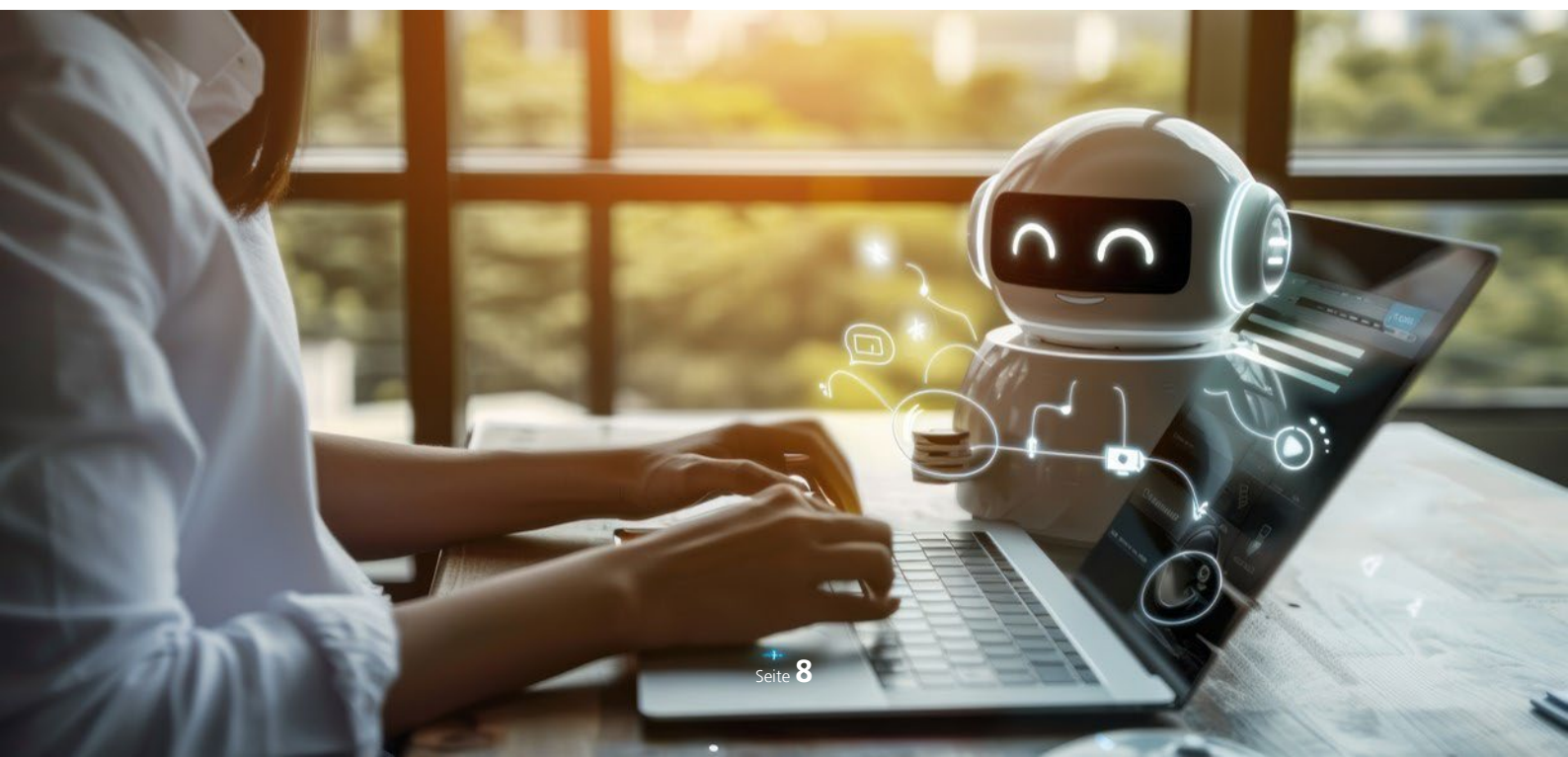
### Das kann man von uns insbesondere erwarten:

- Kein Einsatz von KI in Bereichen, in denen die Gefahr besteht, dass Mitarbeitende oder Dritten auf Grund eines Bias in den Werkzeugen bzw. deren Trainingsdaten – hierunter versteht man eine systematische Verzerrung der Ergebnisse durch eine KI, die nicht beabsichtigt ist – diskriminiert werden.
- Vermeidung von unkoordinierten Entwicklungen von KI Use Cases, Werkzeugen und Infrastrukturen.



### Das erwarten wir insbesondere von unseren Mitarbeitenden:

- Einhaltung der Vorgaben zur Nutzung von KI.
- Keine Nutzung von nicht öffentlich-zugänglichen Daten in externen und nicht freigegeben KIs.



# Ethikkodex

## 6. Risiko- und Compliancekultur / Einhaltung von Gesetzen

Die Deko-Gruppe verpflichtet sich zur Einhaltung geltender Gesetze, Rechtsnormen und Vorschriften. Um regelkonformes Verhalten und ein Bewusstsein für Compliance zu fördern, hat die Deko-Gruppe eine entsprechende Compliance-Kultur geschaffen und entwickelt diese kontinuierlich weiter. Die Führungskräfte der Deko-Gruppe fördern diese Kultur mit einem klaren „tone from the top“. Die Deko-Gruppe kommuniziert transparent gegenüber Behörden und verhält sich kooperativ.

Jegliche Beteiligung an Straftaten wird nicht toleriert. Bereits bei Verdacht auf strafbare Handlungen initiiert die Deko-Gruppe Untersuchungen und arbeitet ggf. mit zuständigen Behörden zusammen.

Die Deko-Gruppe hat ein Kontrollrahmenwerk und Kontrollen sowie entsprechende Monitoring-Systeme etabliert, um die Compliance-Kultur zu überprüfen. Wesentliche Themengebiete, in denen kein Fehlverhalten toleriert wird, stellen insbesondere die folgenden dar:

- **Betrug:** Bezeichnet jede vorsätzliche Täuschung, um unrechtmäßige finanzielle Vorteile für sich oder einen Dritten zu erlangen (z.B. Phishing und Lastschriftreiterei). Wir überprüfen die Zuverlässigkeit unserer Mitarbeitenden und halten die Vorgaben zur Blockabwesenheit ein.
- **Geldwäsche:** Bezeichnet den Prozess, durch den illegal erworbene Gelder in den legalen Finanzkreislauf eingeschleust werden, um ihre kriminelle Herkunft zu verschleiern. Wir verfügen u.a. über IT-Systeme, die darauf ausgerichtet sind geldwäscherelevante Sachverhalte zu identifizieren. Sofern ein Verdacht auf Geldwäsche besteht, informieren wir entsprechend die Behörden.
- **Terrorismusfinanzierung:** Bezeichnet die Bereitstellung oder Sammlung von Geldern zur Unterstützung terroristischer Aktivitäten. Die Deko-Gruppe nutzt IT-Systeme zur Identifikation solcher Sachverhalte. Bei Verdacht auf Terrorismusfinanzierung informieren wir die Behörden.
- **Finanzsanktionen und Embargos:** Umfasst restriktive Maßnahmen von Regierungen oder internationalen Organisationen wie den Vereinten Nationen oder der Europäischen Union, die politische oder wirtschaftliche Ziele verfolgen. Die Deko-Gruppe nutzt IT-Systeme zur Bewertung potenzieller Sachverhalte. Bei Sanktionsrelevanz frieren wir die entsprechenden Gelder ein und melden dies den Behörden.
- **Missachtung des Wettbewerbsrecht:** Umfasst Regelungen, die fairen Wettbewerb gewährleisten und unlautere Geschäftspraktiken verhindern. Verbote umfassen Kartellbildung, Missbrauch einer marktbeherrschenden Stellung, Rufschädigung, Verstöße gegen Urheberrechte und Preisabsprachen.



### Das kann man von uns insbesondere erwarten:

- Aufrechterhalten eines Weisungswerkes, welches der Umsetzung der relevanten Gesetze dient und den Mitarbeitenden Transparenz über die einzuhaltenden Anforderungen bietet.
- Unterhalten einer Aufbauorganisation, welche individuelle Personenrisiken reduziert und das Aufdecken von Unstimmigkeiten ermöglicht (z.B. durch Sicherstellen von Vertretungsregeln und Blockabwesenheit).
- Nicht Eingehen von Geschäftsbeziehungen mit Partnern, mit offensichtlichen Compliance-Defiziten.



### Das erwarten wir insbesondere von unseren Mitarbeitenden:

- Einhaltung der relevanten Vorgaben und aktives Nachfragen bei Unklarheiten (z.B. nach Schulungen).
- Risikobewusstes Agieren einschließlich einer Meldung bei potentiellen Bedenken.
- Einhaltung der relevanten Vorgaben insbesondere zu oben genannten Themengebieten (z.B. Geschenke und Einladungen oder Absprache mit Marktteilnehmern, die die Integrität des Marktes beeinflussen könnten).

# Ethikkodex

- **Korruption:** Bezeichnet den Missbrauch von Macht oder Position, um Vorteile zu verschaffen oder Entscheidungen zu beeinflussen (z.B. Bestechung). Innerhalb der Deko-Gruppe bestehen u.a. klare Vorgaben hinsichtlich der Annahme und Gewährung von Geschenken einschließlich Einladungen zum Essen oder Veranstaltungen.
- **Marktmissbrauch:** Bezeichnet alle Handlungen, die darauf abzielen, den Preis oder den Wert von Finanzinstrumenten durch Täuschung oder irreführende Informationen zu beeinflussen (Marktmanipulation) sowie die Nutzung von nicht-öffentlichen, kursrelevanten Informationen von Wertpapieren (Insiderhandel). Wir verfügen u.a. über IT-Systeme, die darauf ausgerichtet sind potentielle Fälle von Marktmanipulation und Insiderhandel – einschließlich für Mitarbeitergeschäfte – zu identifizieren und vertrauliche Informationen zu schützen (z.B. Chinese Walls).
- **Verstöße gegen Verbraucherschutzrechte:** Umfassen alle Handlungen, die Verbraucherinnen und Verbraucher täuschen oder in ihre Rechte verletzen (z.B. irreführende Werbung).
- **Steuervergehen:** Umfassen alle Handlungen, die darauf abzielen, steuerliche Pflichten (direkt oder indirekt) zu verletzen. Die Deko-Gruppe erteilt offensiven Steuervermeidungsstrategien und der wirtschaftlichen Verwertung der eigenen Steuerposition eine klare Absage. Künstliche, missbräuchliche Steuergestaltungen ohne außersteuerliche Substanz und ohne eine geschäftliche Grundlage werden sowohl im Inland als auch im Ausland durch die ausländischen Tochtergesellschaften, Niederlassungen und Repräsentanzen nicht durchgeführt. Für die Überprüfung der steuerrechtlichen Vorgaben wurde ein eigenes Tax Compliance aufgebaut.



# Ethikkodex

## 7. Nachhaltigkeit

Die Deka-Gruppe hat Nachhaltigkeit als zentralen Eckpfeiler ihres Geschäftsmodells etabliert und integriert Klima- und Umweltaspekte (E), soziale Kriterien (S) und Maßstäbe für gute Unternehmensführung (G) in ihre Aktivitäten. Dies umfasst die Bereiche Kundinnen/Kunden, Produkte/Leistungen, Organisation, Mitarbeitende und Kommunikation/Gesellschaft. Die Nachhaltigkeitsprinzipien der Deka-Gruppe umfassen insbesondere das Folgende:

- stetige Reflexion der Marktgegebenheiten und internen Aktivitäten im Kontext Nachhaltigkeit,
- Angebot von wettbewerbsfähigen und innovativen Anlagelösungen mit Nachhaltigkeitsmerkmalen,
- Unterstützung der Kundinnen/Kunden bei der Erreichung nachhaltiger Ziele, Analyse-, Beratungs- und Servicedienstleistungen für Sparkassen,
- Reduktion des Treibhausgas-Fußabdrucks,
- Berücksichtigung von ESG-Kriterien bzw. Faktoren in Strukturen und Prozesse,
- hohe Standards für gute Unternehmensführung und Transparenz sowie
- Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsfaktoren bei Investitionsentscheidungen und Stimmrechtsausübungen



### Das kann man von uns insbesondere erwarten:

- Beachtung einer ESG Governance einschließlich Nachhaltigkeitsprinzipien.
- Integration von Nachhaltigkeit in die Wertschöpfungsketten einschließlich Investitionsentscheidungen.



### Das erwarten wir insbesondere von unseren Mitarbeitenden:

- Berücksichtigung von ESG-Risiken, die auf die Deka-Gruppe Einfluss haben könnten.
- Berücksichtigung von Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft im Verantwortungsbereich.



# Ethikkodex

## 8. Kommunikation / Nutzung von Social Media

Die Deko-Gruppe verfolgt das Ziel, glaubwürdig, nachvollziehbar, verlässlich und fair sowie adressatengerecht zu kommunizieren. Die Mitarbeitenden der Deko-Gruppe tragen mit ihrem Verhalten zur Außenwirkung des Unternehmens und zum Erreichen dieses Zieles bei. In sozialen Medien kommunizieren sie daher respektvoll, sachlich und verantwortungsvoll, ohne geschützte oder vertrauliche Informationen preiszugeben. Äußerungen zu Belangen der Deko-Gruppe erfolgen ausschließlich durch autorisierte Personen, um die Verlässlichkeit der Informationen sicherzustellen.



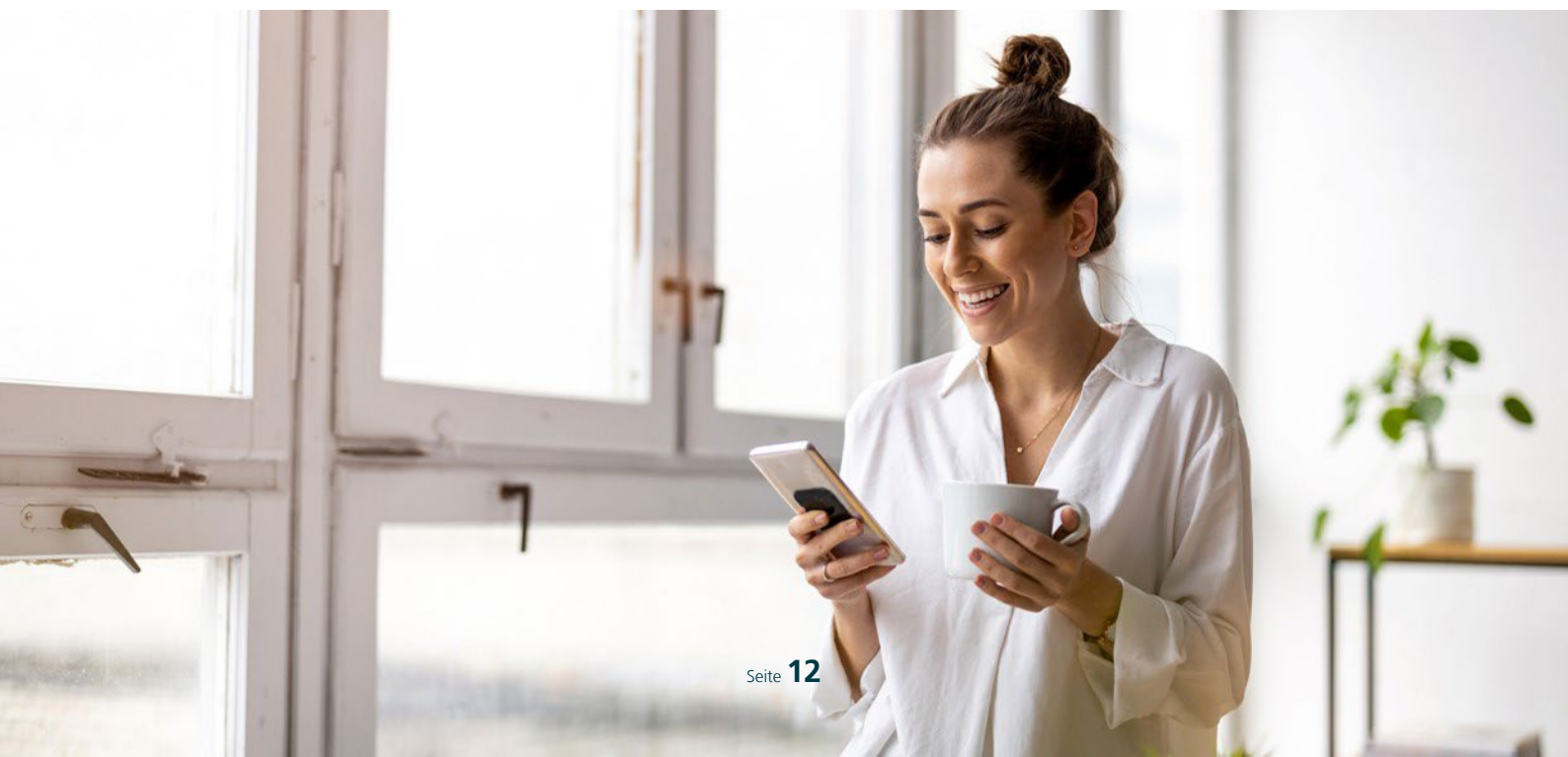
### Das kann man von uns insbesondere erwarten:

- Aufrechterhalten von Vorgaben zur Kommunikation.



### Das erwarten wir insbesondere von unseren Mitarbeitenden:

- Ehrlicher, wertschätzender und respektvoller Umgang.
- Beachtung gruppenspezifischer Vorschriften zur in- und externen Kommunikation, insbesondere der Anweisung „Kommunikation in der Deko-Gruppe“ sowie die Einhaltung der Vorgaben zur Weitergabe von Informationen.



# Ethikkodex

## 9. Konsequenz

Der Ethikkodex ist verbindlich. Die Deka-Gruppe handelt konsequent bei Verstößen gegen diesen Ethikkodex (z.B. durch arbeitsrechtliche Maßnahmen) gemäß der Standardprozesse. Mitarbeitende sollen Verstöße oder Verdachtsmomente an ihre Führungskraft, den Geldwäschebeauftragten, Compliance oder den Vertrauensanwalt melden, auch anonym und/oder in lokalen Sprachen. Hinweisgeber haben keine Nachteile zu befürchten.

Informationen zum Ethikkodex und Hinweisgebersystem sind auf der Intranet (DekalInline)- und Internetseite verfügbar.

Fragen zu dem Ethikkodex können unter [ethikkodex@deka.de](mailto:ethikkodex@deka.de) adressiert werden.





**DekaBank**  
**Deutsche Girozentrale**  
Große Gallusstraße 14  
60315 Frankfurt  
Postfach 11 05 23  
60040 Frankfurt

Telefon: (0 69) 7147 - 0  
Telefax: (0 69) 7147 - 1376  
[www.deka.de](http://www.deka.de)

 **Finanzgruppe**