



Code of  
conduct

To all employees  
of Tchibo

Hamburg, June 2017

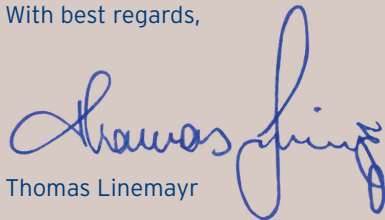
**Dear colleagues,**

We at Tchibo are working for a unique brand at a great company with wonderful people and lots of opportunities in the future.

For every successful company it is indispensable to follow clear and explicit rules and definitions. In the following the Tchibo „Code of Conduct“ defines these rules for all areas of our activities in the company. The Tchibo Code of Conduct is binding for all Tchibo employees and I ask you to take these rules of ethic business practices, fair conduct and full compliance with all legislation to heart and always follow and implement them in your actions.

Tchibo will advance successfully in future with your help and your commitment and I already would like to thank you for your support.

With best regards,

A handwritten signature in blue ink, reading "Thomas Linemayr". The signature is fluid and cursive, with the first name "Thomas" and last name "Linemayr" clearly distinguishable.

Thomas Linemayr



Thomas Linemayr,  
CEO der Tchibo GmbH

## **Liebe Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter,**

wir bei Tchibo arbeiten für eine einzigartige Marke in einem tollen Unternehmen mit großartigen Menschen und vielen Chancen in der Zukunft.

Für jedes erfolgreiche Unternehmen ist es unabdingbar, klaren und eindeutigen Regeln und Definitionen zu folgen. Nachstehend finden Sie den Tchibo „Code of Conduct“, der für alle Bereiche unseres Handelns im Unternehmen diese Regeln definiert. Der Tchibo Code of Conduct ist für alle Tchibo Mitarbeiter verbindlich und ich bitte Sie, diese Regeln ethischer Geschäftspraktiken, fairen Verhaltens und der uneingeschränkten Einhaltung aller Gesetze zu verinnerlichen und stets bei Ihrem Handeln zu befolgen und umzusetzen.

Tchibo wird mit Ihrer Hilfe und Ihrem Engagement erfolgreich in die Zukunft gehen und ich bedanke mich schon jetzt bei Ihnen allen für Ihre Unterstützung.

Mit freundlichen Grüßen,

A stylized, handwritten signature in blue ink that reads "Thomas Linemayr".

Thomas Linemayr



## TABLE OF CONTENTS

### 1 Preamble

### 2 The fundamental rules of conduct

- 2.1 Fair competition
- 2.2 Prevention of corruption and granting of undue advantages
- 2.3 Data protection
- 2.4 Safety and environmental responsibility
- 2.5 Social responsibility
- 2.6 Discrimination ban
- 2.7 Insider law
- 2.8 Protection of corporate property and business secrets
- 2.9 Protection of intellectual property
- 2.10 Avoidance of conflicts of interest – private activities
- 2.11 Truthful and complete accounting and taxes in compliance with the law
- 2.12 Economical use of corporate resources
- 2.13 Representatives of the Company

### 3 Applicability and implementation of this Code of Conduct



# INHALT

## 1 Präambel

## 2 Die grundlegenden Verhaltensregeln

- 2.1 Fairer Wettbewerb
- 2.2 Verbot von Korruption und Vorteilsgewährung
- 2.3 Datenschutz
- 2.4 Sicherheit und Umweltverantwortung
- 2.5 Soziale Verantwortung
- 2.6 Verbot der Diskriminierung
- 2.7 Insiderrecht
- 2.8 Schutz von Firmeneigentum und Geschäftsgeheimnissen
- 2.9 Schutz geistigen Eigentums
- 2.10 Vermeidung von Interessenkonflikten – private Betätigung
- 2.11 Gesetzesgemäße, lückenlose und wahrheitsgemäße Buchführung und Steuern
- 2.12 Sparsamer Umgang mit Unternehmensressourcen
- 2.13 Botschafter des Unternehmens

## 3 Geltung und Umsetzung des Kodexes



## Preamble

Our business partners', customers', shareholders', regulators', the general public's and other stakeholders' trust in the responsible and lawful conduct of all Tchibo employees is of paramount importance for our Company's reputation and success. We expect a high degree of social and ethical competence from all our employees. These standards also apply when selecting our business partners.

In order to strengthen the employees in their competences, Tchibo is going to provide advice and proactive support.

Responsible and lawful conduct should be a matter of course. The present Code of Conduct therefore does not contain

any new rules but rather illustrates the requirements placed upon our behaviour in both the external and internal discharge of our responsibilities. In this regard, Tchibo employees are only responsible to the Company, not any individual, e.g. their line manager.

Observing the laws and regulations of the countries in which we operate is our utmost priority. We will not engage in actions that might lead to a violation of laws, nor will we, through inaction, allow such laws to be broken. Any exception is totally unacceptable, even if based upon conduct or customs customary in the trade or region.





## Präambel

Das Vertrauen unserer Geschäftspartner, Kunden, Aktionäre, von Behörden, der Öffentlichkeit sowie der sonstigen gesellschaftlichen Anspruchssteller in ein verantwortungsbewusstes und gesetzmäßiges Verhalten aller Mitarbeiter\* ist von großer Bedeutung für das Ansehen und den Erfolg unseres Unternehmens. Von allen Mitarbeitern wird ein hohes Maß an sozialer und ethischer Kompetenz erwartet. Dieser Maßstab gilt auch bei der Auswahl unserer Geschäftspartner.

Um die Mitarbeiter hierbei zu stärken, wird Tchibo sie durch seine Führungskräfte informieren und aktiv unterstützen.

Verantwortungsvolles und gesetzmäßiges Handeln sollte selbstverständlich sein.

Dieser Verhaltenskodex enthält deshalb keine neuen Regeln, sondern veranschaulicht die Anforderungen an unser Verhalten sowohl im Außen- als auch im Innenverhältnis bei der Erfüllung unserer Aufgaben. Hierbei sind die Mitarbeiter ausschließlich dem Unternehmen und nicht Einzelnen – wie zum Beispiel dem Vorgesetzten – verpflichtet.

Die Beachtung der Gesetze und Vorschriften aller Länder, in denen wir tätig sind, ist für uns oberstes Gebot. Wir tun oder unterlassen nichts, was zu einem Gesetzesverstoß führen würde. Ausnahmen hiervon sind nicht zulässig, auch nicht aufgrund branchenüblicher oder regionaler Gebräuche.

\*„Mitarbeiter“ und „Kollegen“ wird als neutraler Begriff für Frauen und Männer gebraucht.



## PREAMBLE

Furthermore, Tchibo is committed to the values recognised in free democracies. Our business conduct is based upon the following standards and guidelines in particular:

- The United Nations' (UN) Declaration of Human Rights  
<http://www.un.org/en/documents/udhr/>
- The UN's Convention on the Rights of the Child  
<http://www.ohchr.org/en/professionalinterest/pages/crc.aspx>
- The Organisation for Economic Co-operation and Development's (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises  
<http://www.oecd.org/dataoecd/56/36/1922428.pdf>
- The International Labour Organization's (ILO) Fundamental Conventions  
[http://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---ed\\_norm/---declaration/documents/publication/wcms\\_095895.pdf](http://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---ed_norm/---declaration/documents/publication/wcms_095895.pdf)

- Guiding principles on business and human rights  
[http://www.ohchr.org/Documents/Publications/GuidingPrinciplesBusinessHR\\_EN.pdf](http://www.ohchr.org/Documents/Publications/GuidingPrinciplesBusinessHR_EN.pdf)

We know that the ethical standards as expressed in local regulations vary from country to country. If the regulations contained herein or international law and conventions differ from local regulations, the stricter regulation shall apply.

It is impossible to foresee every individual case or situation. This code is therefore kept general and universally applicable. It is not supposed to replace detailed regulations or procedural instructions. It is rather to impart a clear understanding of the principles and values applied at and by Tchibo by mentioning the core elements of all employees' individual and corporate responsibility.





## PRÄAMBEL

Darüber hinaus fühlt sich Tchibo den in freiheitlichen Demokratien anerkannten und geltenden Wertvorstellungen verpflichtet. In unserem unternehmerischen Handeln beachten wir insbesondere folgende internationale Standards und Richtlinien:

- Die Menschenrechtserklärung der Vereinten Nationen (UN)  
<http://www.un.org/en/documents/udhr>
- Die Konvention der UN über die Rechte von Kindern  
<http://www.ohchr.org/en/professional-interest/pages/crc.aspx>
- Die Richtlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen  
<http://www.oecd.org/dataoecd/56/36/1922428.pdf>
- Die fundamentalen Konventionen der International Labour Organisation (ILO)  
[http://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---ed\\_norm/---declaration/documents/publication/wcms\\_095895.pdf](http://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---ed_norm/---declaration/documents/publication/wcms_095895.pdf)

- Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte der Vereinten Nationen  
<http://www.auswaertiges-amt.de/cae/servlet/contentblob/690490/publicationFile/198919/UN-Leitprinzipien-DE.pdf>

Uns ist bewusst, dass von Land zu Land die in den lokalen Vorschriften zum Ausdruck kommenden ethischen Standards unterschiedlich sind. Sollten die Regelungen dieses Verhaltenskodex oder internationale Rechtsvorschriften und Konventionen von lokalen Vorschriften abweichen, gilt stets die strengere Regelung.

Nicht jeder Einzelfall, nicht jede Situation lässt sich vorhersehen. Der Kodex ist notwendigerweise breit angelegt und von Natur aus allgemein gehalten. Er soll nicht ausführliche Regelungen oder Verfahrensanweisungen ersetzen. Er soll vielmehr durch Nennung der Kernelemente der individuellen und unternehmerischen Verantwortung allen Mitarbeitern ein klares Verständnis für die bei Tchibo gültigen Prinzipien und ethischen Werte geben.



## THE FUNDAMENTAL RULES OF CONDUCT

### 2.1

#### Fair competition

Competition law provides for the safeguarding and maintenance of a free and undiluted competition in the interest of all market participants, in particular:

- prohibition of collusive pricing, regional apportionment, customer apportionment for fixing of production volumes by competitors,
- prohibition of abusing a market-dominating position.

Collusive conduct, informal talks or agreements that might effect or facilitate a restraint of competition are also prohibited. When talking to competitors, it is prohibited to exchange confidential information on prices and forthcoming price changes or customer and supplier relations.

Fair competition also includes never offering or granting undue advantages to third parties, neither in cash nor in the form of other benefits. This also applies to countries where different customs may hold.

### 2.2

#### Prevention of corruption and granting of undue advantages

Tchibo does not tolerate any corruption and granting of undue advantages – regardless of what form it might take. In the context of our business activities, no personal advantages may be demanded, accepted, offered or granted. If employees are faced with such an offer or demand, they have to inform their line manager forthwith.

Presents and invitations must never be accepted or given. The only exceptions are occasional gifts given in accordance with a country's customary rules of politeness. The same applies to invitations. When in doubt, please consult your line manager.



# DIE GRUNDLEGENDEN VERHALTENSREGELN

## 2.1

### Fairer Wettbewerb

Das Kartellrecht bezweckt die Sicherung und Aufrechterhaltung eines freien und unverfälschten Wettbewerbs im Interesse aller Marktteilnehmer. Kartellrechtliche Gebote und Verbote betreffen insbesondere:

- das Verbot von Absprachen zwischen Wettbewerbern über Preise, Gebietsaufteilungen, Kundengruppen oder Produktionsmengen,
- das Verbot des Missbrauchs einer marktbeherrschenden Stellung.

Auch ein abgestimmtes Verhalten, informelle Gespräche oder Absprachen, die eine Wettbewerbsbeschränkung bezwecken oder bewirken, sind verboten. Bei Gesprächen mit Wettbewerbern dürfen keine vertraulichen Informationen über Preise und bevorstehende Preisänderungen oder Kunden- und Lieferantenbeziehungen ausgetauscht werden.

Zu einem fairen Wettbewerb gehört auch, in keinem Fall Dritten im Zusammenhang mit der geschäftlichen Tätigkeit unberechtigte Vorteile anzubieten oder zu gewähren, und zwar weder als Geldzahlungen noch in Form von anderen Leistungen. Dies gilt auch für Länder, in denen es hiervon abweichende Sitten geben mag.

## 2.2

### Verbot von Korruption und Vorteilsgewährung

Korruption und Vorteilsgewährung - egal in welcher Form - wird bei Tchibo nicht geduldet. Im Zusammenhang mit unserer geschäftlichen Tätigkeit dürfen keine persönlichen Vorteile gefordert, angenommen, angeboten oder gewährt werden. Sofern ein Mitarbeiter mit einem entsprechenden Angebot oder Verlangen konfrontiert wird, muss er dies umgehend seinem Vorgesetzten melden.

Geschenke und Einladungen dürfen grundsätzlich nicht verteilt oder angenommen werden. Ausnahmen gelten nur bei allgemein üblichen Gelegenheits- oder Werbegeschenken und bei Geschenken, die der Sitte und Höflichkeit in einem Land entsprechen. Gleiches gilt für Einladungen. Zweifelsfälle sind mit dem Vorgesetzten zu klären.



## THE FUNDAMENTAL RULES OF CONDUCT

### 2.3

#### Data protection

To us, protecting the personal data of our customers and employees and complying with national, European and international data protection rules goes without saying. We focus our activities on always processing personal data only giving due consideration to individual interests and after assessing all data protection risks. Our security standards strive in particular to prevent unlawful use by unauthorised persons. Our business partners are also subject to corresponding obligations to handle such data carefully.

### 2.4

#### Safety and environmental responsibility

The avoidance and safe containment of risks hazardous to man and nature is an essential element of any responsible conduct. This applies to all parts of our Company, particularly to product development, production and product monitoring. Any production cost and product safety benefit analysis has to err on the side of product safety.

Compliance with all safety regulations is de rigueur, be they laid down by law,

issued by the authorities or part of our corporate guidelines. The safety regulations always have to be applied, not only in one's own interest but also in the interest of colleagues and the entire Company.

Everyone is jointly responsible for the safety in their working environment. All employees are fully trained and instructed in matters of health and safety. We believe that acting in an environmentally conscious manner is an ethical and business obligation. By fulfilling that obligation, we are contributing to the preservation of natural resources, the diversity of species and the protection of our climate for generations to come and are safeguarding our own economic efficiency and competitiveness. Compliance with the applicable environmental rules and policies is a fundamental requirement. Each business decision we make takes environmental aspects into account.

We conduct our business and manage locations in a manner that avoids adverse environmental impact or reduces it to the lowest possible level.



## DIE GRUNDLEGENDE VERHALTENSREGELN

### 2.3

#### Datenschutz

Der Schutz personenbezogener Daten unserer Kunden und Mitarbeiter sowie die Achtung nationaler, europäischer wie internationaler Datenschutzregelungen ist für uns selbstverständlich. Wir richten unser Handeln darauf aus, personenbezogene Daten stets nur unter Abwägung der Interessen des Einzelnen und nach Bewertung aller Datenschutzrisiken zu verarbeiten. Unsere Sicherheitsstandards verfolgen insbesondere das Ziel, den unrechtmäßigen Gebrauch durch Unbefugte zu verhindern. Auch unsere Geschäftspartner werden entsprechend zum sorgsam Umgang mit solchen Daten verpflichtet.

### 2.4

#### Sicherheit und Umweltverantwortung

Die Vermeidung und sichere Beherrschung von Gefahren für Mensch und Natur ist ein wesentlicher Bestandteil verantwortungsbewussten Handelns. Dies gilt für alle Bereiche unseres Unternehmens, insbesondere die Produktentwicklung, die Produktion und die Produktbeobachtung. Die Abwägung zwischen Produktionskosten und Produktsicherheit muss immer zugunsten der Sicherheit ausfallen.

Unabdingbar ist die Einhaltung aller Sicherheitsvorschriften, gleichgültig ob sie vom Gesetz vorgegeben, von den zuständigen Behörden erlassen oder in Unternehmensrichtlinien geregelt sind. Im eigenen Interesse, aber auch im Interesse der Kollegen und des ganzen Unternehmens, sind die Sicherheitsvorschriften stets und konsequent anzuwenden.

Jeder ist für die Sicherheit in seinem Arbeitsumfeld mitverantwortlich. Alle Mitarbeiter werden diesbezüglich gründlich geschult und eingewiesen.

Umweltbewusstes Handeln ist für uns ethische und unternehmerische Pflicht. Wir leisten damit einen Beitrag zum Erhalt der natürlichen Ressourcen, der Artenvielfalt sowie zum Schutz unseres Klimas auch für zukünftige Generationen und sichern so unsere eigene Wirtschaftlichkeit und Wettbewerbsfähigkeit langfristig. Die Einhaltung der jeweils geltenden umweltrechtlichen Vorschriften ist hierfür Grundbedingung. Umweltbezogene Aspekte werden bei jeder unternehmerischen Entscheidung berücksichtigt.



## THE FUNDAMENTAL RULES OF CONDUCT

### 2.4

#### **Safety and environmental responsibility**

Each of us must act in a manner that is environmentally conscious. In order for us to be able to meet that goal on a long-term basis, we offer education and training programs.

We especially promote sustainable consumption by providing extensive informational briefings to our customers and by certifying our products with credible standards.

### 2.5

#### **Social responsibility**

Observing human rights and fundamental social standards is the principle on which any social existence is founded. Violating these rights and standards contradicts this principle. This applies within our Company and also to our cooperation with business partners. All employees are responsible for an observance of all human rights and fundamental standards in their responsibilities and sphere of influence.

### 2.6

#### **Discrimination ban**

All employees and business partners have the right to be treated by their line managers and colleagues in a fair, polite and respectful manner.

Discrimination based upon a person's race, colour, nationality, descent, sex, religion or creed, political leanings, age, disability, sexual orientation or other personal characteristics, i.e. without any material reason, is prohibited.

We all must respect the personal dignity and beliefs of others. Any harassment and any form of unwanted physical contact is prohibited.





## DIE GRUNDLEGENDEN VERHALTENSREGELN

### 2.4

#### Sicherheit und Umweltverantwortung

Wir verhalten uns mit unserer Geschäftstätigkeit und an unseren Standorten so, dass Umweltbeeinträchtigungen vermieden bzw. auf das geringst mögliche Maß reduziert werden.

Jeder von uns ist zu umweltbewusstem Handeln aufgefordert. Damit wir hierzu dauerhaft in der Lage sind, bieten wir Fortbildungsmaßnahmen an.

Nachhaltigen Konsum fördern wir insbesondere durch ein umfangreiches Informationsangebot an unsere Kunden und die Siegelung von Produkten nach glaubhaften Standards.

### 2.5

#### Soziale Verantwortung

Die Beachtung der Menschenrechte und der fundamentalen Sozialstandards ist Grundsatz jedes menschlichen Zusammenlebens. Arbeitsbedingungen, die solche Rechte und Standards verletzen, widersprechen diesem Grundsatz. Das gilt innerhalb unseres Unternehmens ebenso wie in der Zusammenarbeit mit Geschäftspartnern. Jeder Mitarbeiter trägt in seinem Zuständigkeits- und

Einflussbereich Verantwortung dafür, dass die Menschenrechte und fundamentalen Sozialstandards nicht verletzt werden.

### 2.6

#### Verbot der Diskriminierung

Alle Mitarbeiter und Geschäftspartner haben das Recht auf faire, höfliche und respektvolle Behandlung durch Vorgesetzte und Kollegen.

Niemand darf wegen seiner Rasse, Hautfarbe, Nationalität, Abstammung, Geschlecht, seines Glaubens oder seiner Weltanschauung, seiner politischen Einstellung, seines Alters, seiner körperlichen Konstitution, seiner sexuellen Orientierung, seines Aussehens oder sonstiger persönlicher Eigenschaften diskriminiert, das heißt ohne sachlichen Grund benachteiligt werden.

Wir alle sind verpflichtet, die persönliche Würde und Sphäre Anderer zu achten. Belästigungen und jede Form unerwünschter körperlicher Kontakte sind verboten.



## THE FUNDAMENTAL RULES OF CONDUCT

### 2.7

#### Insider law

The insider law prohibits the use of insider information – direct or indirect – to gain personal advantage when buying or selling securities and the unauthorised disclosure of such information.

Employees in possession of insider information about maxingvest ag, Tchibo GmbH, Beiersdorf AG or other companies with which an important transaction is being considered must not buy or sell their securities (and derivatives) and not disclose such information to third parties. This applies until such information is either no longer relevant or in the public domain.

### 2.8

#### Protection of corporate property and business secrets

Tchibo's property may only be used for business purposes. It is everyone's responsibility to protect it against loss, damage or theft. Office equipment, aids, commercial samples and Tchibo products are also corporate property.

Business secrets and other confidential information have to be treated in the strictest of confidence and protected from disclosure to unauthorised persons. Employees who have access to business secrets and confidential information must not disclose these to third parties (including relatives and friends) or use them for non-business purposes.



## DIE GRUNDLEGENDEN VERHALTENSREGELN

### 2.7

#### Insiderrecht

Das Insiderrecht verbietet die Ausnutzung einer Insiderinformation zur - direkten oder indirekten - Erlangung eines persönlichen Vorteils beim Kauf oder Verkauf von Wertpapieren sowie die unbefugte Weitergabe von solchen Informationen.

Mitarbeiter, die über Insiderinformationen über maxingvest ag, Tchibo GmbH, Beiersdorf AG oder über andere Unternehmen verfügen, mit denen eine wichtige Transaktion erwogen wird, dürfen deren Wertpapiere (und Derivate) weder kaufen oder verkaufen und diese Informationen nicht an Dritte weitergeben. Dies gilt so lange, bis die Informationen nicht mehr relevant sind oder öffentlich bekannt gegeben wurden.

### 2.8

#### Schutz von Firmeneigentum und Geschäftsgeheimnissen

Das Eigentum von Tchibo darf nur für geschäftliche Zwecke genutzt werden. Als Treuhänder ist jeder von uns verpflichtet, es vor Verlust, Beschädigung oder Diebstahl zu schützen. Auch Büro- und Arbeitsmaterial, Warenmuster und Tchibo Produkte sind Firmeneigentum.

Geschäftsgeheimnisse und andere sensible Informationen sind vertraulich zu behandeln und vor Kenntnisnahme dazu nicht befugter Personen zu schützen. Mitarbeiter, die Zugang zu Geschäftsgeheimnissen und vertraulichen Informationen haben, dürfen diese nicht an Dritte weitergeben (dazu zählen auch Familienangehörige und Freunde) oder sie zu anderen als dienstlichen Zwecken verwenden.



## THE FUNDAMENTAL RULES OF CONDUCT

### 2.9

#### Protection of intellectual property

Every one of us is responsible for Tchibo's intellectual property and must do anything to protect Tchibo's patents, trademarks, brands, know-how etc. against attacks or loss. This includes refraining from any actions that might affect the prestige or value, in particular, of the brand "Tchibo". By the same token, we have to respect the intellectual property of others.

### 2.10

#### Avoidance of conflicts of interest - private activities

All of us have to inform our line manager or the respective HR department of any intended acceptance of another company's employment or directorship, a paid side-line job or of the intention to start up an enterprise. This particularly applies to any acceptance of a position in or a job for a company with which Tchibo

has a business relationship or competes or might compete and in relation to shares in such a company.

Conflict of interest between the professional responsibilities of an employee and his or her personal interests have to be avoided. In their personal environment employees should also avoid any conduct that might contradict Tchibo's interests. When giving their personal opinion in public, employees should not refer to their position at Tchibo.

There might also be conflicts of interest between Tchibo and affiliated companies which must be avoided. All agreements and contracts with affiliated companies have therefore to be drawn up in such a way as if they were entered into with third parties. Any deviation requires the main Executive Board's consent and has to be reported to maxingvest ag to be included in the dependent company report.



## DIE GRUNDLEGENDEN VERHALTENSREGELN

### 2.9

#### Schutz geistigen Eigentums

Jeder von uns ist dafür verantwortlich und muss alles Notwendige unternehmen, um das bei Tchibo vorhandene geistige Eigentum wie z. B. Patente, Warenzeichen, Marken oder Know-how vor Angriffen oder Verlust zu schützen. Hierzu gehört auch, Verhaltensweisen zu unterlassen, die das Ansehen und den Wert insbesondere der Marke „Tchibo“ beeinträchtigen können. Das geistige Eigentum anderer ist von uns zu respektieren.

### 2.10

#### Vermeidung von Interessenkonflikten - private Betätigung

Jeder von uns muss die beabsichtigte Annahme eines Mandats in einem anderen Unternehmen, die Aufnahme einer entgeltlichen Nebentätigkeit oder die Absicht einer aktiven unternehmerischen Betätigung seinem Vorgesetzten oder dem zuständigen Personalbereich mitteilen. Dies gilt insbesondere für die Übernahme von Funktionen in einem oder für ein Unternehmen, mit dem das Unternehmen in Geschäftsbeziehung oder

im Wettbewerb steht oder stehen könnte sowie für Kapital- und Gewinnbeteiligungen in einem solchen Unternehmen.

Interessenkonflikte zwischen den dienstlichen Aufgaben eines Mitarbeiters und seinen persönlichen Interessen sind zu vermeiden. Auch im privaten Umfeld sollten Verhaltensweisen vermieden werden, die die Interessen von Tchibo beeinträchtigen können. Bei privaten Meinungsäußerungen in der Öffentlichkeit sollten sich Mitarbeiter nicht auf ihre Funktion im Unternehmen berufen.

Auch zwischen Tchibo und verbundenen Unternehmen kann es zu unzulässigen Interessenkonflikten kommen. Um dies zu vermeiden, müssen alle Absprachen und Verträge mit verbundenen Unternehmen so gestaltet werden, als würden sie mit einem unabhängigen Dritten vereinbart. Abweichungen hiervon bedürfen der Genehmigung des Vorstands und sind der maxingvest ag zur Aufnahme in den Abhängigkeitsbericht zu melden.



## THE FUNDAMENTAL RULES OF CONDUCT

### 2.11

#### **Truthful and complete accounting and taxes in accordance with the law**

The use of Tchibo's assets or money and the execution of transactions is only allowed if such transactions are properly posted and declared.

All entries in Tchibo's accounts and documents have to be truthful, complete and exact and be done pursuant to general accounting standards.

Payment applications and payments may only be filed/effectuated in the interest of the Company and only for legal purposes. They have to conform with the respective payment documents.

The tax laws are to be complied with in every country.

### 2.12

#### **Economical use of corporate resources**

Economical use of corporate resources goes without saying. Prior to any use of resources it has to be checked if it is in Tchibo's interest. If various solutions are conceivable and of equal value, the most economical solution is to be implemented.

### 2.13

#### **Representatives of the Company**

All our conduct is representative of our Company in the eyes of the public and we should be aware of this at all times. Tchibo does not tolerate any behaviour damaging its reputation. By contributing to Tchibo's positive image through our work, we also support the Company's business success.





## DIE GRUNDLEGENDEN VERHALTENSREGELN

### 2.11

#### **Gesetzesgemäße, lückenlose und wahrheitsgemäße Buchführung und Steuern**

Die Verwendung von Vermögenswerten oder Geldmitteln von Tchibo sowie die Durchführung von Geschäften sind nur dann zulässig, wenn die jeweiligen Vorgänge ordnungsgemäß verbucht und ausgewiesen werden.

Alle Eintragungen in Bücher und Unterlagen von Tchibo müssen der Wahrheit entsprechen sowie vollständig und genau sein. Sie müssen lückenlos und gemäß den allgemeinen Buchführungsvorschriften vorgenommen werden.

Zahlungsanträge sowie Zahlungen dürfen ausschließlich im Unternehmensinteresse und nur für gesetzlich zulässige Zwecke gestellt bzw. vorgenommen werden. Sie müssen mit den entsprechenden Zahlungsunterlagen übereinstimmen.

Die Steuergesetze sind in allen Ländern einzuhalten.

### 2.12

#### **Sparsamer Umgang mit Unternehmensressourcen**

Der sparsame Umgang mit Unternehmensressourcen ist selbstverständlich. Bei jedem Einsatz von Mitteln ist zu prüfen, ob er im Interesse von Tchibo erfolgt. Sind verschiedene Lösungen denkbar und gleichwertig, ist die sparsamere zu wählen.

### 2.13

#### **Botschafter des Unternehmens**

Wir alle werden in unserem Tun als Vertreter des Unternehmens wahrgenommen. Dessen müssen wir uns täglich aufs Neue bewusst sein. Rufschädigendes Verhalten wird nicht toleriert. Indem wir durch unsere Arbeit zur positiven Wahrnehmung von Tchibo beitragen, unterstützen wir auch den wirtschaftlichen Erfolg des Unternehmens.



## Applicability and implementation of this Code of Conduct

The rules contained herein apply to all Tchibo employees worldwide. Tchibo employees are asked not only to apply their literal meaning but use their professional and ethical judgement to act in accordance with what is at the heart of these principles in terms of corporate and individual responsibility. If there are separate guidelines in existence for individual departments or companies, these shall apply in addition to this Code of Conduct. When in doubt, stick to the stricter rule. A violation of this code may lead to actions under employment law for all employees, i. e. also executives.

The Company Management team ensures that the principles and ethical values contained herein are conveyed to all employees in an appropriate and ongoing way.

All line managers with disciplinary subordinated employees have to act as role models, implement the Code of Conduct throughout the business and monitor that it is adhered to by all employees. Within their leadership responsibility all executives are responsible for the full appreciation and observance of this code by their employees.

This is a special responsibility and therefore an implicit term of any Tchibo

contract of employment. Periodically, these executives will be asked to confirm that they have understood and abided by the rules contained herein and have reported all violations known to them and will ensure that their employees adhere to the Code of Conduct.

All employees are entitled and asked to report violations of this code or Tchibo guidelines. The Company is fully committed to this policy. Without any disadvantages for the reporting employee, breaches or suspected breaches of the regulations may be reported at any time to the Executive Board or any member of the Company Management team.

Furthermore, breaches of the regulations may not only be reported to the workers' council or a line manager but - also anonymously - at any time to a **whistle-blower hotline**. Any reported violations will be forwarded to the Compliance Committee which will check them and instigate a clearly defined process that will lead to an appropriate solution.

No one will be held responsible for commercial disadvantages which relate to the observance of this code.



## Geltung und Umsetzung dieses Kodexes

Die Regeln dieses Kodexes gelten für alle Mitarbeiter der Tchibo GmbH und ihrer Tochtergesellschaften, und zwar nicht nur wortgetreu, sondern auch sinngemäß. Soweit Verhaltensregeln für einzelne Tätigkeitsbereiche oder Gesellschaften in gesonderten Richtlinien festgelegt sind, gelten diese Richtlinien uneingeschränkt neben dem Verhaltenskodex. In Zweifelsfällen ist die jeweils strengere Regel einzuhalten.

Ein Verstoß gegen den Verhaltenskodex kann für alle Mitarbeiter, d. h. auch für Führungskräfte, zu arbeitsrechtlichen Maßnahmen führen.

Die Unternehmensführung stellt sicher, dass die Prinzipien und ethischen Werte dieses Kodexes allen Mitarbeitern des Unternehmens in geeigneter Weise und Regelmäßigkeit kommuniziert werden.

Alle Vorgesetzten mit disziplinarischer Verantwortung haben neben ihrer Vorbildfunktion die Aufgabe, den Verhaltenskodex ins Unternehmen zu tragen und seine Einhaltung zu überwachen. Jeder Vorgesetzte ist im Rahmen seiner Führungsverantwortung dafür zuständig, dass alle Mitarbeiter in seinem Verantwortungsbereich die Regeln des Kodexes verstehen und befolgen.

Deshalb nehmen wir bei diesen Mitarbeitern den Kodex als Hauptpflicht zum Be-

standteil des Arbeitsvertrages. Sie werden in regelmäßigen Abständen um die Bestätigung ersucht, dass sie die Regeln des Kodexes verstanden, eingehalten und alle ihnen bekannt gewordenen Verstöße gemeldet haben und sich ihrer Verantwortung dafür bewusst sind, dass ihre Mitarbeiter die Regeln des Code of Conduct einhalten.

Jeder Mitarbeiter ist berechtigt und aufgefordert, Verstöße gegen diesen Verhaltenskodex oder die bei Tchibo geltenden Richtlinien zu melden. Das Unternehmen verpflichtet sich, es keinem Mitarbeiter nachteilig anzulasten, wenn er der Unternehmensleitung oder einem leitenden Angestellten eine Verletzung oder eine vermutete Verletzung dieses Kodexes zur Kenntnis bringt.

Regelverstöße können neben dem Betriebsrat oder dem Vorgesetzten jederzeit – auch unter Wahrung der Anonymität – einer **Whistleblower Hotline** (früher Ombudsstelle) gemeldet werden. Diese wird gemeldete Verstöße dem Compliance Committee weiterleiten, das diese prüft und anhand eines klar definierten Verfahrens einen Prozess in Gang setzt, der zu einer sachgerechten Lösung führt.

Niemand wird für geschäftliche Nachteile verantwortlich gemacht, die auf die Befolgung des Kodexes zurückzuführen sind.



# Code of Conduct

Management Board Tchibo GmbH – Geschäftsführung der Tchibo GmbH