



EISENWERK SULZAU-WERFEN
R. & E. WEINBERGER AG

Verhaltenskodex

für das Eisenwerk-Sulzau Werfen, R.&.E
Weinberger AG

ESW

ESW ist ein weltweit tätiger Hersteller von Walzen für die Stahlverformung. Im Vordergrund stehen maßgeschneiderte Produkte, die höchste Qualitätsstandards für unterschiedliche Anforderungen bieten.

Als zuverlässiger Partner übernehmen wir in all unserem Handeln Verantwortung für unseren Umgang mit Kunden, Lieferanten, Mitarbeitern und anderen Geschäftspartnern. Unser Verhaltenskodex dient allen Mitarbeitern des ESW als Stütze, im Rahmen ihrer geschäftlichen Tätigkeiten verantwortungsvoll zu handeln. Er bildet die Grundlage für das moralisch, ethisch und rechtlich korrekte Verhalten aller ESW-Mitarbeiter.

Vorstand

Georg Hemetsberger
.....

Christopher Gusek
.....

Code of Conduct

for Eisenwerk-Sulzau Werfen, R.&.E
Weinberger AG

ESW

ESW is a global player in producing rolls for shaping steel. Customized products re the focus of interest, providing highest quality standards for any level of demand.

As a reliable partner we take responsibility for our attitude towards all our customers, suppliers, employees and other business partners in all our dealings. Our Code of Conduct provides support for all ESW's employees to act responsibly in their business activities. It is the basis for the morally, ethically and legally correct attitude for all ESW's employees.

Board of directors

Georg Hemetsberger
.....

Christopher Gusek
.....

EINLEITUNG UND ZWECK

Das Unternehmen Eisenwerk-Sulzau Werfen, R. & E. Weinberger AG (nachfolgend "ESW") unterliegt aufgrund seiner nationalen und internationalen Geschäftstätigkeit verschiedenen gesellschaftlichen, politischen und rechtlichen Rahmenbedingungen, die es strikt einzuhalten gilt. Jeder Verstoß gegen diese Rahmenbedingungen, insbesondere ein Verstoß gegen die Gesetze und Vorschriften eines Landes, kann unerwünschte finanzielle Auswirkungen auf das Unternehmen haben und den Ruf des ESW dauerhaft schädigen. Dieser Verhaltenskodex stellt den Ausgangspunkt für alle geschäftlichen Aktivitäten und Entscheidungen innerhalb des ESW dar. Er bildet die Grundlage für das moralisch, ethisch und rechtlich korrekte Verhalten aller Mitarbeiter der ESW. Jeder Mitarbeiter, der gegen Gesetze, Vorschriften, interne Richtlinien, Regeln, Anweisungen oder Bestimmungen dieses Verhaltenskodex verstößt, kann mit entsprechenden Disziplinarmaßnahmen geahndet werden. Zudem wird das ESW diesen Verhaltenskodex auch seinen Geschäftspartnern zur Kenntnis bringen in der Erwartung, dass diese die entsprechenden Bestimmungen dieser Richtlinie einhalten und in ihren Geschäftsbeziehungen berücksichtigen. Dieser Verhaltenskodex kann bei Bedarf durch Beschluss des Vorstands geändert und durch spezifische Richtlinien ergänzt werden, die möglicherweise nur für bestimmte Länder und Regionen gelten.

GELTUNGSBEREICH

Dieser Verhaltenskodex gilt für alle Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter des ESW einschließlich der Vorstände und Führungskräfte des ESW (im Folgenden zusammenfassend als "Mitarbeiter" und als „Geschäftsleitung“ bezeichnet). Zudem liegt es im Interesse des ESW, diesen Verhaltenskodex auch den wichtigsten Geschäftspartnern (Kunden, Lieferanten, Beratern etc.) zur Kenntnis zu bringen und sicherzustellen, dass die Mitarbeiter des ESW bei der Wahl von Geschäftspartnern die Einhaltung der Anforderungen des ESW-Verhaltenskodex oder vergleichbarer Compliance-Regelungen zu einem festen Bestandteil ihrer Entscheidungsfindung machen.

INTRODUCTION AND PURPOSE

The company Eisenwerk-Sulzau Werfen, R.&E. Weinberger AG (hereinafter "ESW") is due to its national and international operations subject to various social, political and legal frameworks which must be strictly observed. Any violation of these frameworks, in particular a breach of the law or regulations of a given country, can have unwanted adverse financial effects the company and can cause lasting damage to the reputation of ESW. This Code of Conduct is the foundation for all commercial activities and decisions within ESW. It is the basis for the morally, ethically and legally correct conduct for all employees of ESW. Any employee who violates laws, regulations, internal guidelines, rules, instructions or provisions of this Code of Conduct could be subject to disciplinary measures. Additionally, ESW will bring this Code of Conduct also to the attention of its business partners expecting that they will comply with the appropriate provisions of this guideline and will incorporate it in their business relationships accordingly. This Code of Conduct will be modified by resolution of the directors as necessary and may be supplemented by specific guidelines which may apply only to certain countries and regions.

SCOPE OF APPLICATION

This Code of Conduct applies to all employees of the ESW including directors and other executives of ESW. Moreover, it is in the interest of ESW that it brings this Code of Conduct also to the attention of their key business partners (customers, suppliers, consultants etc.) and that, in selecting business partners, employees make adherence to the requirements of ESW's Code of Conduct or comparable compliance regulations to an integral part of their decision making.

The management exemplify socially and ethically correct behavior that adheres to the rules and principles while acting as a role

Die Geschäftsleitung legt ein sozial und ethisch einwandfreies Verhalten an den Tag, lebt die Einhaltung von Regeln und Grundsätzen vor und übernimmt dabei eine Vorbildfunktion. Die Geschäftsleitung stellt sicher, dass alle Mitarbeiter mit dem Verhaltenskodex vertraut sind und an Compliance-Schulungen teilnehmen. Sie unterstützt die Mitarbeiter dabei, den Verhaltenskodex zu verstehen und zu befolgen, und steht bei Fragen jederzeit als vertrauenswürdiger Ansprechpartner zur Verfügung. Bei Verstößen gegen gesetzliche Bestimmungen oder den Verhaltenskodex werden von der Geschäftsleitung entsprechende Schritte eingeleitet.

Die Mitarbeiter sind mit dem Verhaltenskodex und allen relevanten internen Richtlinien des ESW vertraut und handeln regelkonform. Unwissenheit wird nicht als Rechtfertigung für Fehlverhalten akzeptiert. Kein Mitarbeiter kann von einem Vorgesetzten gezwungen werden, gegen Bestimmungen dieses Verhaltenskodex zu verstoßen.

1 EINHALTUNG VON GESETZEN UND INTERNATIONALEN VORSCHRIFTEN

Rechtswidriges Handeln ist nicht nur illegal und unethisch, sondern hat auch einen schweren Vertrauensverlust zur Folge. Es kann Sanktionen nach sich ziehen und zu Schadensersatzansprüchen und Auftragsverlusten führen. Das ESW hält sich folglich an die gesetzlichen Bestimmungen aller Länder, in denen das Unternehmen tätig ist. Jeder Mitarbeiter ist verpflichtet, sich über die in seinem Verantwortungsbereich geltenden gesetzlichen Regelungen zu informieren und diese einzuhalten. Im Zweifelsfall ist der zuständige Vorgesetzte zu verständigen bzw. hinzuzuziehen. Mitarbeiter, die gegen das Gesetz verstoßen, können individuell strafrechtlich belangt werden. In einigen Ländern kann aber auch das Unternehmen selbst zur Verantwortung gezogen werden, wenn Mitarbeiter eine Straftat bei Ausübung einer Funktion für das Unternehmens begehen. Ein- und Ausfuhrbeschränkungen sind ausnahmslos einzuhalten, und alle erforderlichen Genehmigungen sind zu einzuholen. Untersagt sind unter anderem Geschäfte mit einem boykottierten Land oder mit Personen, die auf der

model. Management ensures that all staff is aware of the Code of Conduct and participates in the compliance trainings. Management assists staff in understanding and adhering to the Code of Conduct. Management is available as a trusted contact person to answer questions at all times. In case of non-compliance with the law or this Code of Conduct management takes the appropriate steps.

Employees are familiar with the Code of Conduct and all relevant internal policies of ESW and follow the rules. Ignorance will not be accepted as an excuse for misconduct. No employee can be forced by a superior to violate the provision of this Code.

1 COMPLIANCE WITH LAWS AND INTERNATIONAL REGULATIONS

Unlawful actions are not only illegal and unethical, but also lead to a serious loss of trust. It can be followed from sanctions and can result in claims for damages and loss of orders. Therefore, ESW complies with the legal regulations of all countries in which the company is active. Every employee is obliged to be informed about the legal regulations applicable in his area of responsibility and to comply with them. In case of doubt, the responsible supervisor has to be contacted/consulted. Employees who violate the law, face individual prosecution. In some countries, however, the company itself can be held responsible too, if employees commit a crime in the performance of their function or work for the company. Import and export restrictions must be adhered to without exception and all necessary permits are to be applied for.

Prohibited activities include refusing business with a boycotted country or with blacklisted persons for boycott-related reasons,

schwarzen Liste stehen oder aus boykottbezogenen Gründen, sowie die Weitergabe von Informationen über die Geschäftsbeziehungen einer Person zu einem boykottierten Land oder zu Personen, die auf die schwarze Liste gesetzt wurden.

2 GLEICHHEIT, RESPEKT UND FAIRE BEHANDLUNG

Gemäß der UN-Charta und der Europäischen Menschenrechtskonvention werden die Menschenrechte als fundamentale Grundwerte angesehen, und sind folglich von allen Mitarbeitern stets zu achten und zu respektieren. Niemand darf aufgrund seiner Abstammung, ethnischen Herkunft, Hautfarbe, Religion, seines Geschlechts oder anderer Merkmale diskriminiert oder belästigt werden. Besonders die Auswahl oder Beförderung von Mitarbeitern soll ausschließlich auf der Grundlage ihrer Qualifikationen und Leistung erfolgen. Das ESW stellt sicher, dass alle Beschäftigten für ihre Arbeit und ihren Einsatz angemessen entlohnt werden und dass gesetzliche Bestimmungen oder tarifvertragliche Vereinbarungen über Arbeitszeiten und Mindestlöhne strikt eingehalten werden. Dies betrifft auch das Verbot von Kinder- und Zwangsarbeit, die Gleichbehandlung von Mitarbeitern und das Recht auf Interessenvertretung.

Diese Grundsätze gelten auch für unseren Umgang mit externen Partnern.

Deshalb schließen wir insbesondere keine Verträge mit Unternehmen ab, von denen wir wissen, dass sie:

- Menschenrechtsverletzungen begehen;
- die Beschäftigung von Kindern oder Zwangsarbeit bei der Herstellung oder Lieferung ihrer Produkte und Dienstleistungen nutzen oder dulden;
- sonstige Vorschriften, die die Gesundheit und Sicherheit von Mitarbeitern gewährleisten sollen, missachten.

3 FAIRER WETTBEWERB

Ein transparentes und faires Marktgeschehen wahrt die Interessen des ESW und schützt langfristig die Wettbewerbsfähigkeit des Unternehmens und seiner Mitarbeiter.

Verstöße gegen nationale und internationale kartellrechtliche Vorschriften können gravierende Folgen für das Unternehmen haben. Das ESW setzt

providing information about any person's business relationships with a boycotted country or with blacklisted persons.

2 EQUALITY, RESPECT AND FAIR TREATMENT

Based on the UN Charter and the European Convention on Human Rights, human rights are viewed as fundamental values and therefore to be always respected and observed by all employees. Nobody may be discriminated against or harassed because of their race, ethnic origin, skin color, religion, gender, or other characteristics. In particular, the selection or promotion of employees should be based solely on their qualifications and performance. ESW ensures that all employees receive appropriate remuneration for their work and effort and that statutory provisions or agreements regarding working hours and minimum wages in the collective agreement are strictly observed. This applies to the prohibition of child and forced labor, the equal treatment of employees and the right to represent interests.

These principles shall also apply to our attitude towards external partners.

Therefore, in particular, we do not conclude any contracts with companies, for which we know that they:

- violate human rights;
- utilize or tolerate the employment of children or forced workers in the production or delivery of their products and services;
- neglect other regulations that are intended to secure the employees' health and safety.

3 FAIR COMPETITION

Transparent and fair play in the market guarantees the interests and protects the competitiveness of ESW and its employees in the long run.

Violations of national and international antitrust regulations can have serious consequences for the company. ESW is

sich daher für einen fairen und offenen Wettbewerb ein. Wettbewerbswidriges Verhalten, wie etwa Absprachen mit Mitbewerbern über Preise, Produktionsmengen, Verkäufe, Ausschreibungen oder Marktaufteilungen, sind untersagt. Auch der Missbrauch einer marktbeherrschenden Stellung ist unzulässig. Das Unternehmen trifft Kaufentscheidungen auf der Grundlage von Qualität, Liefertreue, Preis oder Leistungen des Anbieters.

4 BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND GELDWÄSCHE

Das ESW ist bestrebt, seine Kunden und Geschäftspartner ausschließlich durch eine umfassende Qualität seiner Produkte und Dienstleistungen zu überzeugen, niemals jedoch durch illegale oder unlautere Geschäftspraktiken. Es ist strengstens untersagt, Schmiergelder oder Bestechungen jeglicher Art anzubieten oder anzunehmen.

Geldwäsche wird vom ESW ebenfalls nicht geduldet, und alle Mitarbeiter sind verpflichtet, gesetzliche Bestimmungen zur Bekämpfung der Geldwäsche strikt einzuhalten. Geldwäsche ist ein illegaler Vorgang, bei dem vorgetäuscht wird, dass große Geldbeträge aus einer rechtmäßigen Quelle stammen.

Suspekte Zahlungsformen oder Transaktionen, die auf Geldwäsche oder Geschäfte mit boykottierten Personen oder Ländern hindeuten, sind dem Vorgesetzten oder der Geschäftsleitung unverzüglich zur Kenntnis zu bringen.

5 GESCHENKE UND EINLADUNGEN

Geschenke und Einladungen können die Fähigkeit, Entscheidungen frei von Interessenkonflikten zu treffen, beeinträchtigen. Das ESW verbietet daher das Anbieten oder Annehmen von Geschenken, Bewirtungen oder anderen Vorteilen, wenn dies die Geschäftstätigkeit in unzulässiger oder unethischer Weise beeinflusst, oder wenn auch nur der Eindruck einer unzulässigen Beeinflussung entstehen könnte. Zur Pflege und Wahrung guter Geschäftsbeziehungen können Geschenke von geringem Wert sowie moderate Bewirtungen erlaubt, angeboten oder angenommen werden, jedoch immer im Rahmen angemessener Geschäftspraktiken. Dabei sind jedoch

therefore in favor of fair and open competition. Anti-competitive behavior, such as agreements with competitors regarding price, production services, sales, tenders or market divisions, are not permitted. The abuse of a dominant position is also inadmissible. The company makes purchasing decisions based on the quality, delivery in time, price or services of the provider.

4 ANTI-CORRUPTION AND MONEY LAUNDERING

ESW wants to convince its customers and business partners of their products and services only due to comprehensive quality, never based on illegal and unfair business practices. Strictly prohibited is to offer or accept any kind of kickbacks or bribes.

ESW also does not tolerate money laundering and all employees are strictly obliged to observe the anti-money laundering laws. Money laundering is the illegal process of making large amounts of money that appear to have come from a legitimate source.

Suspicious forms of payment or transactions that indicate money laundering or dealing with boycotted persons or countries, must be brought to the attention of the superior or the management immediately.

5 GIFTS AND INVITATIONS

Gifts and invitations can manipulate the ability to make decisions free of conflicts of interest. ESW therefore prohibits the offering or acceptance of gifts, hospitality, or other benefits, if this affects business in an inadmissible, unethical manner or even if only the impression of inadmissible influence could possibly arise. To maintain good business relationships, gifts of little value and moderate hospitality may be allowed, offered or accepted, but always within the framework of reasonable business practices. However, country-specific laws and customs are to be considered/observed. Excessive

länderspezifische Gesetze und Gepflogenheiten zu berücksichtigen und zu beachten. Überzogene Geschenke sind unverzüglich abzulehnen oder zurückzugeben. Das Anbieten oder Annehmen von Geld oder geldwerten Vorteilen ist unter keinen Umständen erlaubt. Gleiches gilt auch für den Umgang mit Ämtern, Behörden und Beamten. Bei Unklarheiten bezüglich der vorstehenden Verhaltensregeln haben Mitarbeiter Rücksprache mit dem zuständigen Vorgesetzten zu halten.

6 INTERESSENKONFLIKT

Das ESW erwartet von seinen Mitarbeitern uneingeschränkte Loyalität. Entscheidungen von Führungskräften oder Mitarbeitern dürfen nicht durch private oder persönliche Interessen oder Gesichtspunkte beeinflusst werden. Im Geschäftsalltag können Situationen entstehen, in denen persönliche Interessen von Mitarbeitern mit den Interessen des Unternehmens in Konflikt geraten oder sogar in Widerspruch stehen können. In diesen Fällen wird von den Mitarbeitern erwartet, dass sie ausschließlich im Interesse des Unternehmens agieren oder den Interessenkonflikt melden (z.B. Nebentätigkeiten; Geschäftsbeziehungen zu nahen Verwandten; Führungspositionen in anderen Organisationen). Jeder Mitarbeiter ist verpflichtet, aktuelle oder potenzielle Interessenkonflikte unverzüglich und unaufgefordert dem jeweiligen Vorgesetzten zu melden.

7 SPENDEN UND SPONSORING

Das ESW nimmt seine soziale Verantwortung gegenüber seinem Umfeld auf vielfältige Art und Weise wahr. Dem ESW ist es gestattet, humanitäre und soziale Projekte, sowie kulturelle und wissenschaftliche Einrichtungen zu unterstützen. Dies darf ausschließlich auf freiwilliger Basis und ohne Erwartung einer wie auch immer gearteten Gegenleistung erfolgen. Zahlungen auf private Konten sind niemals zulässig, auch nicht zur Umgehung sonstiger Bestimmungen des Verhaltenskodex oder anderer bestehender ESW-Richtlinien. Politiker, politische Parteien, parteinahe Organisationen oder Vorläuferorganisationen, die politische Ziele verfolgen, werden vom ESW nicht unterstützt.

gifts must be immediately refused or returned. Offering or receiving money or pecuniary benefits is never allowed. This applies equally to dealing with offices, authorities and officials. Should an employee feel unsure about the behavior mentioned above, the responsible supervisor is to be consulted.

6 CONFLICT OF INTEREST

ESW expects unlimited loyalty from its employees. Decisions made by managers or employees are not influenced by private or personal interests or aspects. In the day-to-day routine/business it is possible for employees to find themselves in situations, in which their personal interests' conflict or even may conflict with the interests of the company. In these cases, employees are expected to work exclusively in the interest of the company or report the conflict of interest (e.g. secondary employment; business relationships with close relatives; managerial positions in other organizations). Every employee is obliged to report current or potential conflicts of interest to the respective supervisor immediately and without demand.

7 DONATIONS AND SPONSORING

ESW interacts with its environment in various ways to fulfill its social responsibilities. ESW is permitted to support humanitarian and social projects, cultural and scientific institutions. Donations may only be made on a voluntary basis and without expectation of a return of any kind. Payments to private accounts are never permitted. Such payments are never allowed, neither to circumvent other provisions of the Code of Conduct nor any of the other ESW existent guidelines. ESW does not support politicians, political parties, organizations affiliated with political parties or precursor organizations that pursue political goals.

8 UMWELT- UND KLIMAPOLITIK

Nachhaltige Produktionsprozesse, der verantwortungsvolle Umgang mit Ressourcen und der Einsatz moderner Technologien sind ein wesentlicher Bestandteil der Unternehmensstrategie. Zugleich bilden diese Parameter die Grundlage für den Anspruch des Unternehmens auf eine nachhaltige Qualitätsführerschaft bei seinen Produkten und Dienstleistungen. Alle Aspekte der Produktionskette sind darauf ausgerichtet, Ressourcen (insbesondere Rohstoffe und Energie) möglichst sparsam zu nutzen und die Umweltauswirkungen der Prozesse und Produkte des ESW möglichst gering zu halten. Durch intensive Forschungsarbeiten zur Entwicklung umweltfreundlicher Verfahren und Produkte, durch Maßnahmen zur Effizienzsteigerung, Emissionsminderung und Energieeinsparung sowie durch ein transparentes und effizientes Umweltmanagement ist das ESW in der Lage, die Umweltauswirkungen seiner Verfahren und Produkte zu messen und langfristig zu senken.

9 SICHERHEIT AM ARBEITSPLATZ

Dem ESW ist es ein zentrales Anliegen, die Sicherheit und Gesundheit seiner Mitarbeiter zu gewährleisten bzw. zu schützen. Die Sicherheits- und Gesundheitskultur des Unternehmens basiert auf der kontinuierlichen Verbesserung des Arbeitsumfelds sowie auf einer Reihe von Präventions- und Gesundheitsprogrammen. Alle Mitarbeiter sind angehalten, Sicherheit und Gesundheit an ihrem Arbeitsplatz zu fördern sowie Sicherheitsstandards und Richtlinien und Vorschriften zur Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz zu beachten.

Über die gesetzlichen Verpflichtungen hinaus unternimmt das ESW eine Reihe von Maßnahmen zur Gesundheitsförderung und zur Unfallverhütung. Betreffend den Konsum bzw. Missbrauch von Alkohol und Drogen gibt es interne Vorgehensweisen.

8 ENVIRONMENT AND CLIMATE POLICY

Sustainable production processes, the responsible handling of resources and the use of state-of-the-art technologies are an integral part of ESW's business philosophy and operating activities. At the same time these parameters provide the basis for the company's claim to sustainable quality leadership in products and services. All aspects of the production chain are focused on making the most economical use of resources (particularly raw materials and energy) and minimizing the environmental effects of ESW's processes and products. Intensive research aimed at developing environmentally friendly processes and products, measures aimed at boosting efficiency, lowering emissions and achieving energy savings as well as transparent and efficient environmental management enables ESW to on the one hand measure and on the other hand mitigate the environmental impact of its processes and products in the long term.

9 WORKPLACE SAFETY

The safety and health of its employees are key concerns of ESW. The company's health & safety culture is rooted in continual improvements of the work environment as well as a range of preventive and health programs. All employees must promote safety and health at their workplace and observe safety standards as well as the guidelines and regulations regarding occupational health and safety.

In addition to the legal obligations, ESW supports several measures to promote health and prevent accidents. There are internal procedures in order to prevent the consumption or abuse of alcohol and drugs.

10 SCHUTZ VON MATERIELLEM UND GEISTIGEM EIGENTUM

Alle Mitarbeiter des ESW sind aufgerufen, das Eigentum des Unternehmens zu schützen und die ihnen zur Verfügung gestellten Ressourcen sachgerecht und sorgfältig zu nutzen. Die vom Unternehmen bereitgestellten Betriebsmittel dürfen nur für Geschäftszwecke verwendet werden. Die Nutzung von Betriebsmitteln für andere Zwecke ohne vorherige schriftliche Genehmigung ist nicht gestattet. Das ESW erwartet von seinen Mitarbeitern, dass kommerzielle oder technische Geschäftsinformationen des Unternehmens oder von Geschäftspartnern, die nicht öffentlich gemacht wurden, streng vertraulich behandelt werden. Dasselbe gilt für Patente des Unternehmens. Ebenso haben alle Mitarbeiter Geschäftsgeheimnisse von Mitbewerbern zu respektieren.

11 INTEGRITÄT UND KOMMUNIKATION

Kein Geschäftspartner des Unternehmens darf im Rechtsverkehr über Tatsachen getäuscht werden. Wenn Mitarbeiter Erklärungen gegenüber Geschäftspartnern abgeben, müssen diese inhaltlich richtig sein. Sämtliche mündlichen und schriftlichen Äußerungen und Informationen, die die öffentliche Wahrnehmung des Unternehmens beeinflussen, sind ausschließlich über den zuständigen Vorstand des Unternehmens zu tätigen oder werden von diesem freigegeben.

12 PERSONENBEZOGENE DATEN

Das ESW behandelt personenbezogene Daten von Mitarbeitern und Vertragspartnern gemäß den bestehenden Rechtsnormen zum Schutz persönlicher bzw. personenbezogener Daten streng vertraulich bzw. werden dies nur im gesetzlich vorgegebenen Ausmaß externen Dritten zur Verfügung gestellt (z.B. Gesundheitskasse, Finanzamt).

10 PROTECTION OF MATERIAL AND INTELLECTUAL PROPERTY

All employees of ESW are called upon to protect the material and intellectual company property and to use the provided resources appropriately and with care. Assets made available by the company may only be used for business purposes. The use of assets for any other purposes may not be allowed without written approval. ESW expects from its employees that business information of commercial or technical nature, from the company or from business partners, which has not been made public, is to be treated as strictly confidential. That applies to patents, granted by the company. Equally/likewise are business secrets from competitors to be respected by all employees.

11 INTEGRITY AND COMMUNICATION

No business partner of ESW may be deceived about facts in legal dealings. If employees make statements to business partners, the content must be correct. All verbal and written statements and information which affect the company in public are to be made exclusively via the directors of ESW or are released by them.

12 PERSONAL DATA

ESW treats personal data from the employees and contractual partners in accordance with existing legal norms for the protection of personal data. A case of exception is to the extent specified by law.

13 VERSTÖSSE GEGEN DEN VERHALTENSKODEX

Jede Führungskraft trägt Verantwortung für die Mitarbeiter und muss seine Vorbildfunktion erfüllen. Im Interesse der Einhaltung des Verhaltenskodex sind alle Führungskräfte und Mitarbeiter aufgefordert, dem zuständigen Vorgesetzten bzw. dem Vorstand über Ihnen bekannte Verstöße zu informieren.

Alle an die Geschäftsleitung gerichteten Verstöße gegen diesen Verhaltenskodex sind sorgfältig zu prüfen und auf Wunsch vertraulich zu behandeln. Mitarbeitern dürfen aus der Mitteilung von Verstößen gegen diesen Verhaltenskodex keine nachteiligen Konsequenzen erwachsen. Dies gilt auch für andere Personen, die sachdienliche Informationen zur Aufklärung eines Fehlverhaltens beitragen. Das ESW behält sich ausdrücklich das Recht vor, gegen Mitarbeiter, die vorsätzlich oder grob fahrlässig falsche Anschuldigungen erheben, disziplinarrechtliche Schritte einzuleiten, ebenso gegen Mitarbeiter, die dem Verhaltenskodex zuwidergehandelt haben.

13 VIOLATION OF THE CODE OF CONDUCT

Every Manager at ESW bears responsibility for the employees and must fulfill their obligation serving as a role model. In the interest of compliance of the Code of Conduct, all managers as well as the employees are prompted to inform the responsible supervisor, or the board of any violations known to them.

All reports about compliance related issues sent to the management are to be carefully investigated and, upon request, treated confidentially. Employees shall not suffer adverse consequences of any kind due to either following this Code of Conduct or reporting of any violations. This shall also apply to other persons who contribute material information to any investigation of any misconduct. ESW expressly reserves the right to take disciplinary action against employees who make false accusations willful or due to gross negligence, as well as the failure to comply with the Code of Conduct.