

Code of Conduct

Inhalt

Unsere ethischen Grundwerte	6
Unsere professionellen Standards	18
Einhaltung dieses Codes	21
Unsere Integrity Hotline	22

Die Integrity Hotline steht weltweit an allen sieben Wochentagen rund um die Uhr zur Verfügung. Die in den jeweiligen Ländern gültigen Telefonnummern sind auf der folgenden Intranetseite aufgeführt:

http://csintra.net/generalcounsel/doc/compliance/hotline_country_list.pdf

Unsere ethischen Grundwerte und professionellen Standards

Wir haben uns zum Ziel gesetzt, die angesehenste Bank weltweit zu werden. Um dieses Ziel zu erreichen, verfolgen wir eine auf das Kundengeschäft ausgerichtete, kapitaleffiziente Strategie und setzen uns als proaktiver, prinzipienstarker Partner für unsere Kunden ein. Wir sind stolz darauf, dass wir seit dem Gründungsjahr der Bank 1856 jedes Jahr eine Dividende ausgeschüttet haben und nie auf direkte staatliche Unterstützung angewiesen waren. Auf dieser starken Basis können wir für unsere Aktionäre langfristig und nachhaltig Werte schaffen und zugleich ein bevorzugter Arbeitgeber sein.

Der Code of Conduct legt unsere ethischen Grundwerte und professionellen Standards fest. Wir erwarten von unseren Verwaltungsratsmitgliedern und Mitarbeitenden, dass sie sich bei der Umsetzung unserer Vision daran halten. Nur wenn wir diese Rahmenbedingungen einhalten, können wir unseren Ruf, der für Integrität, faire Handlungsweise und umsichtiges Risikoverhalten steht, aufrechterhalten und festigen. Der Code of Conduct gilt für alle Verwaltungsratsmitglieder und Mitarbeitenden der Credit Suisse Group AG und deren Tochtergesellschaften (Credit Suisse). Es gibt keine Ausnahmen.

Wir stehen voll und ganz hinter diesem Code und setzen uns persönlich dafür ein, dass alle Verwaltungsratsmitglieder und Mitarbeitenden diese Rahmenbedingungen in ihrer Tätigkeit und in den Beziehungen zu unseren Anspruchsgruppen einhalten.

Der Verwaltungsrat und die Geschäftsleitung der Credit Suisse Group AG
Zürich, Dezember 2010

Unsere ethischen Grundwerte

Integrität

Unser guter Ruf in Bezug auf Integrität ist für unseren langfristigen Erfolg entscheidend.

Verantwortung

Wir übernehmen Verantwortung für unser Handeln und nehmen unsere Verpflichtungen gegenüber den Anspruchsgruppen wahr.

Compliance

Wir wollen eine beispielhafte Kontroll- und Compliance-Kultur leben und pflegen.

Diskretion

Vertrauliche Informationen werden auch als solche behandelt. Wir geben keine nicht öffentlichen Informationen bekannt, ausser wir seien hierzu gesetzlich verpflichtet.

Unsere professionellen Standards

Service und Exzellenz

Wir wollen für unsere Kunden ein proaktiver, prinzipienstarker Partner sein.

Risikokultur

Unsere Geschäftstätigkeit basiert auf einem disziplinierten und vernünftigen Umgang mit Risiken.

Einhaltung von Gesetzen und Vorschriften

Wir erwarten von unseren Verwaltungsratsmitgliedern und Mitarbeitenden, dass sie alle geltenden Gesetze, Richtlinien und Vorschriften einhalten.

Nachhaltigkeit

Wir handeln langfristig und setzen uns für ökologische und gesellschaftliche Nachhaltigkeit ein.

Respekt

Wir behandeln unsere Mitarbeitenden respektvoll und fair.

Vertrauen

Wir wollen professionell und ethisch verantwortungsvoll handeln.

Transparenz

Wir pflegen mit unseren Anspruchsgruppen einen konstruktiven, transparenten und offenen Dialog.

Engagement

Wir schätzen das Engagement unserer Mitarbeitenden sehr und schaffen ein Arbeitsumfeld, mit dem wir qualifizierte Mitarbeitende gewinnen und halten können.

Einhaltung unseres Codes: Was bedeutet das für mich?

Vor jeder Entscheidung oder Handlung sollten Sie sich neben der Lektüre dieses Dokuments auch folgende Fragen stellen:

- Tue ich das Richtige?
- Ist mein Handeln angemessen und steht es im Einklang mit diesem Code?
- Kann ich für diese Entscheidung und auch deren Folgen einstehen?
- Habe ich alle, die von dieser Entscheidung betroffen sein könnten, in meine Überlegungen einbezogen?
- Liegt diese Entscheidung im langfristigen Interesse des Unternehmens?

Unsere ethischen Grundwerte

Integrität

Integrität ist für unseren langfristigen Erfolg entscheidend.

Um diese sicherzustellen, müssen wir die Interessen der Aktionäre, Kunden, Mitarbeitenden, Dienstleistungserbringer, Regierungs- und Aufsichtsbehörden, Politiker und der Gesellschaft als Ganzes respektieren.

Einen guten Ruf in Bezug auf Integrität zu erlangen und zu bewahren, bedeutet auch, mögliche Interessenkonflikte zu erkennen und zu klären oder zu vermeiden. Zu diesem Zweck haben wir spezifische Weisungen erlassen und Abläufe institutionalisiert, wie jene über Reputationsrisiken oder Eigengeschäfte, Mandate und Nebenbeschäftigungen der Mitarbeitenden. Weder Mitglieder des Verwaltungsrats noch Mitarbeitende dürfen persönlich mit der Credit Suisse konkurrieren.

Wir schützen das Eigentum, die Systeme und die Informationen unseres Unternehmens. Wir ziehen aus ihnen keinen unangemessenen persönlichen Nutzen und stellen sicher, dass sie wirksam eingesetzt werden.

Was bedeutet das für mich?

Stellen Sie sicher, dass Ihre Entscheidungen und Ihr Handeln mit diesem Code, dem anwendbaren Recht und den geltenden Vorschriften im Einklang stehen. Sie sollten auch bei öffentlicher Kritik persönlich dafür einstehen können.

Überlegen Sie sich beispielsweise, ob die Transaktion, mit der Sie sich gerade befassen, in den Medien zu negativen Schlagzeilen führen könnte. Sie sollten sich stets möglicher Reputationsrisiken bewusst sein.

Verantwortung

Wir übernehmen Verantwortung für unser Handeln und nehmen unsere Verpflichtungen gegenüber den Anspruchsgruppen wahr.

- **Aktionäre:** Wir wollen für unsere Aktionäre eine attraktive, nachhaltige Rendite erzielen und ihre Interessen wahren.
- **Kunden:** Wir wollen für unsere Kunden ein proaktiver, prinzipienstarker Partner sein und ihnen erstklassige Lösungen anbieten. Der diskrete Umgang mit vertraulichen Informationen ist für uns zentral und jederzeit zu gewährleisten.
- **Mitarbeitende:** Wir wollen interessante und anspruchsvolle Stellen in einem Arbeitsumfeld bieten, das von gegenseitiger Achtung geprägt ist.
- **Dienstleistungserbringer:** Wir wollen mit Beauftragten, Lieferanten und Partnern fair und nach Treu und Glauben Geschäfte tätigen.
- **Regierungs- und Aufsichtsbehörden, Politiker:** Wir wollen mit Regierungs- und Aufsichtsbehörden sowie Politikern einen offenen Dialog führen, um die Rahmenbedingungen für unsere Branche konstruktiv mitzugestalten und systemische Risiken zu entschärfen.
- **Gesellschaft:** Wir nehmen unsere unternehmerische Verantwortung auch gegenüber der Gesellschaft wahr und unterstützen das Engagement unserer Mitarbeitenden in ihrem lokalen Umfeld.

Was bedeutet das für mich?

Berücksichtigen Sie die Interessen der verschiedenen Stakeholder der Bank angemessen.

Beispielsweise sollten Sie den Regional Risk Approver informieren, wenn Sie für eine Transaktion verantwortlich sind, die sich negativ auf unseren Ruf auswirken könnte.

Respekt

Wir behandeln unsere Mitarbeitenden respektvoll und fair. Dies bedeutet für uns:

- Chancengleichheit, unabhängig von ethnischer Zugehörigkeit, Nationalität, Geschlecht, sexueller Orientierung, Geschlechtsidentität, Religion, Alter, Zivil- und Familienstand, Schwangerschaft, Behinderung oder anderen nach lokalem Recht geschützten Eigenschaften;
- ein sicheres und gesundes Arbeitsumfeld ohne Diskriminierung, Belästigung oder Repressalien;
- eine Politik der «offenen Tür», die allen Mitarbeitenden den Zugang zum Management ermöglicht;
- eine aufrichtige, regelmässige und zeitgerechte Beurteilung der persönlichen Leistung.

Was bedeutet das für mich?

Behandeln Sie Ihre Kolleginnen und Kollegen mit gebührendem Respekt.

Beispielsweise sollten Sie den zuständigen Vorgesetzten informieren, wenn Sie ein Verhalten feststellen, das von ungenügendem Respekt zeugt und somit von einem unserer Grundwerte abweicht.

Compliance

Wir wollen eine beispielhafte Kontroll- und Compliance-Kultur leben und pflegen. Dabei verpflichten wir uns insbesondere:

- mit gutem Beispiel voranzugehen, hauptsächlich als Vorgesetzte, indem wir sicherstellen, dass alle geltenden Gesetze, Vorschriften und Weisungen eingehalten werden;
- uns im Einklang mit anwendbaren Richtlinien, Weisungen, Leitfäden, Handbüchern und den besten Geschäftspraktiken im jeweiligen Verantwortungsbereich zu verhalten und die beschriebenen Massnahmen und Handlungen gewissenhaft anzuwenden;
- neue oder bereits geltende Praktiken kritisch zu hinterfragen, bei Nichteinhaltung von Standards einzugreifen und diesen Sachverhalt dem zuständigen Vorgesetzten, der zuständigen Kontrollstelle oder der Integrity Hotline zu melden;
- stets verantwortungsvoll und mit der erforderlichen Sorgfalt zu handeln.

Was bedeutet das für mich?

Vertrauen Sie Ihrem Instinkt. Wenn Sie bezüglich einer Vorgehensweise auch nur geringste Bedenken haben, konsultieren Sie die entsprechende Weisung. Melden Sie Ihre Bedenken Ihrem Vorgesetzten oder der zuständigen Kontrollstelle.

Beispielsweise gelten gewisse Gesetze (z.B. Foreign Corrupt Practices Act in den USA) weit über das eigene Staatsgebiet hinaus, so dass ein Verstoß dagegen auch in einem anderen Land, in dem wir tätig sind, schwerwiegende Folgen für unser Geschäft haben könnte. Wenn Sie irgendwelche Zweifel haben, melden Sie Ihre Bedenken.

Diskretion

Vertrauliche Informationen werden auch als solche behandelt. Wir geben keine nicht öffentlichen Informationen bekannt, welche die Credit Suisse, ihre Kunden oder ihre Mitarbeitenden betreffen, ausser es bestünde eine gesetzliche Verpflichtung dazu.

Wir verpflichten uns zu einer wirksamen Kontrolle und Überwachung, wenn es um den Austausch vertraulicher und sensibler Daten geht.

Was bedeutet das für mich?

In vielen Ländern und insbesondere in der Schweiz gelten sehr strenge Vorschriften bezüglich Kundendaten und Datenschutz.

Schützen Sie beispielsweise Firmendokumente und -aufzeichnungen konsequent vor unberechtigtem Zugriff. Achten Sie immer darauf, wo Sie Gespräche führen und wie Sie Informationen elektronisch oder auf Papier weitergeben.

Vertrauen

Vertrauen ist seit Jahrhunderten das A und O erfolgreicher Bankgeschäfte. Wir wollen uns verantwortungsvoll und professionell verhalten und andere motivieren, es uns gleichzutun, was sich positiv auf uns und unsere Branche als Ganzes auswirkt.

Wir gewinnen Vertrauen:

- mit einem hervorragenden professionellen Ruf;
- als aufrichtige Botschafter unserer Bank;
- indem wir zeigen, dass wir jederzeit gemäss den ethischen Werten und professionellen Standards dieses Codes handeln.

Wir erwarten von allen Verwaltungsratsmitgliedern und Mitarbeitenden, dass sie das Vertrauen in die Credit Suisse aktiv stärken und insbesondere alles unterlassen, was dieses Vertrauen gefährden könnte.

Was bedeutet das für mich?

Ihr Handeln muss stets offen und transparent sein und auch so Ihren Kunden sowie Kolleginnen und Kollegen übermittelt werden.

Es braucht Zeit und Engagement, das Vertrauen unserer Kunden und anderer Stakeholder zu gewinnen. Der einzige Weg, um eine vertrauenswürdige Partnerschaft aufzubauen und zu erhalten, ist eine ehrliche und seriöse Geschäftstätigkeit.

Unsere professionellen Standards

Service und Exzellenz

Wir wollen für unsere Kunden ein proaktiver, prinzipienstarker Partner sein.

- Wir sind überzeugt, dass die Kenntnis der Kundenbedürfnisse sowie klares Urteilsvermögen, fundiertes Fachwissen und ein rascher Service massgebend zum Erfolg unserer Kunden wie auch zu dem unsrigen beitragen.
- Wir versprechen nur, was wir auch halten können.
- Wir reagieren auf Kundenreklamationen stets im Einklang mit unseren hohen Standards bezüglich Integrität, Fairness und Unabhängigkeit.
- In einer Atmosphäre von Offenheit, Fairness und Vertrauen streben wir durch fortlaufende Weiterentwicklungen und kritisches Hinterfragen unserer Praktiken und Prozesse Exzellenz in unserer Serviceleistung an.

Risikokultur

Unsere Geschäftstätigkeit basiert auf einem disziplinierten und vernünftigen Umgang mit Risiken. Wir legen grössten Wert auf unabhängige Risikomanagement-, Compliance- und Revisionsprozesse mit voller Führungsverantwortung.

Transparenz

Mit unseren Anspruchsgruppen pflegen wir einen konstruktiven, transparenten und offenen Dialog auf der Grundlage von Fairness und gegenseitigem Respekt.

- Wir achten auf eine korrekte, transparente und zeitgerechte Kommunikation mit unseren Anspruchsgruppen.
- Grosse Bedeutung messen wir der Offenlegung möglicher Risiken im Geschäft mit unseren Kunden bei.

Einhaltung von Gesetzen und Vorschriften

Wir erwarten von allen unseren Verwaltungsratsmitgliedern und Mitarbeitenden, dass sie die geltenden Gesetze, Vorschriften und Weisungen einhalten.

- Insbesondere nehmen wir unsere Verantwortung sehr ernst, die Integrität des internationalen Finanzsystems zu gewährleisten. So setzen wir alles daran, Geldwäscherei, die Finanzierung terroristischer Aktivitäten sowie Korruption zu verhindern.
- Wir halten in unserer grenzüberschreitenden Geschäftstätigkeit die höchsten Standards ein.
- Wir legen Wert darauf, alle geltenden Steuergesetze einzuhalten.
- Wir unterstützen keine Kunden bei Aktivitäten, die der Umgehung ihrer Steuerpflichten dienen.
- Wir nutzen wesentliche nicht öffentliche Informationen ausschliesslich zu den geschäftlichen Zwecken, zu denen wir sie erhalten haben.
- Wir führen unsere Bücher korrekt und vollständig.

Nachhaltigkeit

Wir handeln langfristig und setzen uns für ökologische und gesellschaftliche Nachhaltigkeit ein.

Wir beziehen ökologische und gesellschaftliche Aspekte in unsere geschäftlichen Entscheidungen sowie in die Bewirtschaftung unserer Ressourcen und unserer Infrastruktur konsequent mit ein.

Engagement

Wir schätzen das Engagement unserer Mitarbeitenden sehr und schaffen ein Arbeitsumfeld, mit dem wir qualifizierte Mitarbeitende gewinnen und halten können, indem wir:

- eine Unternehmenskultur pflegen, die die Leistung jedes Einzelnen honoriert, und dies im Rahmen eines konkurrenzfähigen Entlohnungssystems;
- regelmässige, faire und objektive Leistungsbeurteilungen vornehmen, die den individuellen Beitrag zum Erfolg des Teams, die Zielerreichung sowie die Einhaltung dieses Code of Conduct und interner Weisungen berücksichtigt;
- die kontinuierliche Aus- und Weiterbildung unserer Mitarbeitenden anregen;
- die interne Mobilität der Mitarbeitenden sowie flexible Arbeitseinsätze wo immer möglich unterstützen.

Wir erwarten von allen unseren Verwaltungsratsmitgliedern und Mitarbeitenden, dass sie mit ihrem Engagement und Einsatz den bestmöglichen Beitrag zur Umsetzung unserer Ziele und des Inhalts dieses Codes leisten.

Einhaltung dieses Codes

Unsere Reputation ist unser wichtigstes Gut. Gemäss unserer Unternehmenspolitik melden die Mitarbeitenden Verstösse gegen Gesetze, Vorschriften, Richtlinien und gegen den Code of Conduct an die zuständigen internen Stellen, so dass angemessene Massnahmen ergriffen werden können.

Wir ermutigen unsere Mitarbeitenden, entsprechende Verstösse direkt den zuständigen Vorgesetzten, den Verantwortlichen von Legal and Compliance oder der Integrity Hotline der Credit Suisse zu melden oder sich gemäss unseren Weisungen und Verfahren gegebenenfalls direkt an die zuständigen höheren Stellen innerhalb der Credit Suisse zu wenden. Meldungen können vertraulich und anonym erfolgen.

Vergeltungsmassnahmen gegen Mitarbeitende, die in gutem Glauben Meldung erstattet haben, sind untersagt.

Wir beurteilen, ob ein Verstoß gegen diesen Code vorliegt und welche disziplinarischen Massnahmen angemessen sind. Dies gilt auch im Hinblick auf:

- Personen, die sich nicht in angemessener Weise darum bemühen, Verstösse festzustellen, sowie Vorgesetzte, die ihre Führungsaufgabe nicht ordnungsgemäss wahrnehmen;
- Personen, welche die Preisgabe wesentlicher Informationen zu einer Verfehlung verweigern, selbst wenn sie dazu aufgefordert werden;
- Vorgesetzte, die Verstösse billigen oder dulden oder die versuchen, an Mitarbeitenden oder anderen Personen Vergeltung zu üben, weil sie Verstösse oder fehlbare Personen gemeldet haben.

Im Falle von Verstössen durch den Chief Executive Officer und durch Senior Financial Officers (Chief Financial Officer, Leiter Accounting sowie Personen in ähnlichen Funktionen innerhalb der Rechtseinheiten der Credit Suisse) sind die entsprechenden Meldungen an den General Counsel oder an das Audit Committee des Verwaltungsrats zu richten.

Unsere Integrity Hotline

Die Integrity Hotline der Credit Suisse steht unseren Mitarbeitenden weltweit an allen sieben Wochentagen rund um die Uhr zur Verfügung. Sie wird von speziell geschultem Personal betreut und dient der Entgegennahme von ersten Meldungen über ein potenzielles Fehlverhalten von Mitarbeitenden. Die Mitarbeitenden können ihre Meldung anonym in deutscher, englischer, französischer und italienischer Sprache vornehmen. Die Meldungen an die Hotline werden prompt und diskret behandelt. Die Bank verbietet Vergeltungsmassnahmen gegen Mitarbeitende, die in gutem Glauben Meldung erstattet haben.

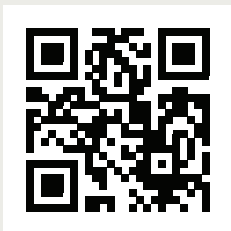
Um die Integrity Hotline zu erreichen, müssen Sie in den meisten Fällen zuerst die Vorwahlnummer wählen, die sich nach dem Land richtet, aus dem Sie anrufen.

Standort	Vorwahl	Hotline-Nummer
Hongkong	800-96-1111 oder 800-93-2266	877-248-1180
Schweiz*	00	800-356-35656
Grossbritannien	0800-89-0011 oder 0-500-89-0011	877-248-1180
USA	–	877-248-1180

* Denken Sie daran, eine zusätzliche Null (0) vor der Vorwahl zu wählen, wenn Sie sich in der Schweiz befinden und von Ihrem Arbeitsplatz oder einem Mobiltelefon anrufen.

Für alle übrigen Standorte sowie für Anrufe über Mobiltelefone finden Sie eine komplette Übersicht aller Hotline-Nummern auf der folgenden Intranetseite:

http://csintra.net/generalcounsel/doc/compliance/hotline_country_list.pdf



CREDIT SUISSE GROUP AG

Paradeplatz 8
8070 Zürich
Schweiz

code.conduct@credit-suisse.com
www.credit-suisse.com/code_of_conduct