

# Code of Conduct. Verhaltens- und Ethikkodex der LBBW.

Stand: September 2025

Verantwortung  
und Werte

[Seite 06 →](#)

Vertrauen

[Seite 14 →](#)

Gesellschaftlicher  
Beitrag

[Seite 17 →](#)

Gewährleistung  
der Konformität

[Seite 20 →](#)

Nah dran

[Seite 22 →](#)



# Inhalt



	<b>Über diesen Kodex</b>	<b>04</b>
	<b>Vorwort des Vorstands der LBBW</b>	<b>05</b>
<b>01</b>	<b>Verantwortung und Werte</b>	<b>06</b>
	Integrität	07
	Respekt und Toleranz	07
	Diversität und Inklusion	08
	Umgang mit Mitarbeitenden	08
	Umgang mit Interessenkonflikten	09
	Marktmissbrauch und Marktmanipulation	09
	Umgang mit Kunden und Geschäftspartnern	10
	Antikorruption	10
	Steuerehrlichkeit	11
	Betrugsprävention/Geldwäsche/ Finanzsanktionen und Embargos	11
	Vorteile/Geschenke/Einladungen/Spenden	12
	Kartellrecht/Wettbewerbsrecht	12
	Rechnungslegung und Bilanzierung	13
	Cyberrisiken	13
<b>02</b>	<b>Vertrauen</b>	<b>14</b>
	Datenschutz	15
	Informationsschutz	15
	Umgang mit Firmenbesitz	16
	Umgang mit Risikokultur	16
<b>03</b>	<b>Gesellschaftlicher Beitrag</b>	<b>17</b>
	Nachhaltigkeit	18
	Politische Willensbildung	19
	Gesundheit und Arbeitsschutz	19
<b>04</b>	<b>Gewährleistung der Konformität</b>	<b>20</b>
	Compliance-Schulungen	21
	Hinweisgebersystem/Whistleblowing	21
<b>05</b>	<b>Nah dran</b>	<b>22</b>
	Ansprechpartner	23
	Impressum	24

# 01

Verantwortung  
und Werte

[Seite 06 →](#)

# 02

Vertrauen

[Seite 14 →](#)

# 03

Gesellschaftlicher  
Beitrag

[Seite 17 →](#)

# 04

Gewährleistung  
der Konformität

[Seite 20 →](#)

# 05

Nah dran

[Seite 22 →](#)



# Über diesen Kodex.

**Der Code of Conduct ist der Verhaltens- und Ethikkodex der LBBW und ihrer Konzern-Gesellschaften.**

Der Kodex gibt uns einen Überblick über wichtige Regelungen, die uns in rechtlichen und ethischen Fragestellungen unterstützen. Er prägt uns im Umgang mit unseren Kunden, Geschäftspartnern, Mitarbeitenden und der Gesellschaft (Öffentlichkeit), indem er Grundsätze, Werte und Prinzipien festhält, welche das Verhalten aller Mitarbeitenden im Konzern leiten.

Der Kodex gilt für alle Geschäftsbereiche der LBBW, für die Mitglieder des Vorstands, für alle Mitarbeitenden auf allen Ebenen und in allen Konzern-Gesellschaften weltweit. Um unserem hohen Anspruch nach verantwortungsvollem und rechtmäßigem Handeln gerecht zu werden, ist es wichtig, dass der Kodex täglich von uns allen gelebt wird.

—

**»Aufrichtiges und ethisch vorbildliches Verhalten muss für uns alle selbstverständlich sein.«**

Der Kodex kann nicht alle denkbaren Geschäftsergebnisse und Fragestellungen erfassen. Daher ist es erforderlich, dass wir uns alle sowohl dem Wortlaut als auch dem Geist des Kodex verpflichtet fühlen und uns nicht nur durch das rechtlich zulässige, sondern auch durch das ethisch geforderte Verhalten leiten lassen. Der Kodex bildet keine eigenständige Rechtsgrundlage, sondern eine nicht abschließen-

de Zusammenfassung von Regeln, die aufgrund von bestehenden Rechtsquellen außerhalb und innerhalb der LBBW zu beachten sind (z. B. Gesetze, Richtlinien, Arbeitsanweisungen, Arbeitsvertrag etc.). Dabei wird der Kodex fortlaufend auf Basis der aktuellen Rahmenbedingungen weiterentwickelt.

Der Kodex ist durch seine rechtlichen Verweise und deren wirtschaftlicher Implikationen von erheblicher Bedeutung. Die LBBW ist langfristig nur dann wettbewerbsfähig, wenn sie ihrer Verantwortung gegenüber Kunden, Anteilseignern, Wettbewerbern, Geschäftspartnern, Aufsichtsbehörden und nicht zuletzt ihren Mitarbeitenden nachkommt. Mithilfe unseres Code of Conduct fördern wir eine offene, vertrauensvolle und transparente »Risikokultur«. Unter dem Begriff Risikokultur verstehen wir die Gesamtheit von Normen, Einstellungen und Verhaltensweisen der LBBW, die gleichermaßen einen Bezug auf das Risikobewusstsein, die Risikobereitschaft, das Risikomanagement und die Kontrollen herstellt.

Wir legen großen Wert auf Transparenz. Aus Fehlern wollen wir lernen, Verbesserungsmöglichkeiten werden offen diskutiert und umgesetzt. Rechtzeitig Fehler zu erkennen und sich dazu zu bekennen, ist hierfür eine wichtige Voraussetzung.

Richtiges Verhalten in unserem Arbeitsalltag wird durch die Vorgabe von Risikoleitsätzen und durch unseren Code of Conduct sichergestellt. Dies prägt unsere Risikokultur positiv. Sowohl unser langfristiger geschäftlicher Erfolg als auch unsere Wettbewerbsorientierung haben ihre Basis in Vertrauen, Zuverlässigkeit und Integrität. Deshalb sind die in diesem Kodex niedergelegten Werte und die vorbehaltlose Beachtung aller gesetzlichen Bestimmungen die Grundlagen einer nachhaltigen Unternehmensführung. Die Aufrechterhaltung dieser Werte ist Aufgabe jeder und jedes Einzelnen von uns. Die LBBW orientiert sich inhaltlich eng am Geist des deutschen Corporate Governance Kodex. Dieser enthält wesentliche Vorschriften zur Leitung und Überwachung deutscher börsennotierter Gesellschaften und darüber hinaus Empfehlungen zu guter Unternehmensführung. Des Weiteren orientieren wir uns an dem Public Corporate Governance-Kodex des Landes Baden-Württemberg.

## Redaktionelle Anmerkung

Für die LBBW ist ein respektvoller und offener Umgang selbstverständlich. Aus Gründen der besseren Lesbarkeit wird in diesem Dokument auf die gleichzeitige Verwendung der Sprachformen männlich, weiblich und divers (m/w/d) verzichtet. Sämtliche Personenbezeichnungen gelten gleichermaßen für alle Geschlechter.

# Vorwort des Vorstands der LBBW.



»Der Code of Conduct  
gibt **Orientierung**  
in unsicheren Zeiten.«

## Liebe Kolleginnen und Kollegen,

der Blick auf die Welt von heute zeigt: Wir leben in einer Welt nie dagewesener Komplexität und Volatilität. Politische, wirtschaftliche und ökologische Krisen häufen sich, und Unsicherheit wird zu einem neuen Normalzustand. Es ist eine Zeit, die von uns als Gesellschaft und als Unternehmen Besonderes abverlangt. In diesen Zeiten tragen Banken eine besondere Verantwortung. Wir nehmen eine Schlüsselrolle im Wirtschaftskreislauf ein und sind in dieser Position gefordert, für Verlässlichkeit und Stabilität zu sorgen.

Dieser Verantwortung sind wir uns nicht nur bewusst, sondern wir nehmen sie auch an und gestalten sie aktiv mit. Indem wir Wachstum schaffen und Lösungen finden: für unsere Kunden, Partner und Eigentümer, für unsere Mitarbeitenden und für die Zukunft unserer Bank.

In diesem Kontext ist der Code of Conduct heute wichtiger denn je. Unser Verhaltens- und Ethikkodex ist der Kompass, der uns in diesen unsicheren Zeiten Orientierung gibt und potenzielle Zielkonflikte aufzeigt. Eigenverantwortliches Handeln ist für uns entscheidend und leitend – aber erst in einem klar definierten Rahmen wird es vollumfänglich möglich sein, innovative Lösungen im Team zu entwickeln.

Gesellschaftliche Verantwortung bedeutet für uns auch, die nachhaltige Transformation gemeinsam mit unseren Kunden voranzubringen. Dies setzt voraus, dass wir uns intensiv mit unseren eigenen Werten und Einstellungen im Umgang mit Risiken auseinandersetzen. Hierzu dient unter anderem das »Three Lines of Defense«-Modell. Es gliedert die Unternehmensfunktionen in drei voneinander getrennte Verteidigungslinien und bildet auf diese Weise die Grundlage für eine systematische Steuerung der Risiken. Als LBBW leben wir dieses Modell, und zwar mit klaren Zuständigkeiten und Verantwortlichkeiten.

Der Verhaltens- und Ethikkodex hilft uns dabei. Übersichtlich und verständlich bringt er nicht nur die zentralen Grundsätze unserer Bank auf den Punkt, sondern zeigt auch, wie auf den ersten Blick komplexe Regeln und Vorschriften durch ihre Anwendung im Alltag einfach und verständlich werden.

Wir bitten Sie, sich auf den folgenden Seiten mit unserem aktualisierten und erweiterten Code of Conduct vertraut zu machen und ihn in Ihre tägliche Arbeit zu integrieren. Dadurch schützen Sie nicht nur unsere Bank, unsere Kunden und sich selbst, sondern tragen zur Sicherheit und Stabilität unserer gesamten Unternehmensumgebung bei.

Beste Grüße

Der Vorstand

Rainer Neske  
Vorsitzender

Anastasios Agathagelidis

Joachim Erdle

Andreas Götz

Dirk Kipp

Sascha Klaus

Stefanie Münz

# 01

## Verantwortung und Werte

*»Mensch sein heißt  
verantwortlich sein.«*

*Antoine de Saint-Exupéry*



# Integrität.

»Ethik und Integrität sind die Basis für eine vertrauensvolle und partnerschaftliche Zusammenarbeit.«

Integres Verhalten ist die Grundvoraussetzung für vertrauensvolle und partnerschaftliche Zusammenarbeit. Wir halten das jeweils geltende Recht und die unternehmensinternen Regelungen ein und schützen so das Unternehmen und uns selbst vor Schäden. Die LBBW sensibilisiert und fördert ihre Mitarbeitenden, damit sie verantwortungsvoll und im Einklang mit den bestehenden gesetzlichen Vorschriften, Anweisungen, Richtlinien, betrieblichen Regelungen und lokalen Anforderungen handeln. Bei Zweifeln oder Fragen zu integrem Verhalten können sich die Mitarbeitenden an die Bereiche Group Compliance<sup>1</sup> und/oder Personal wenden.

Verstöße gegen geltendes Recht können große Schäden verursachen: Bußgelder, Schadensersatzforderungen, Sanktionen, Reputationsverlust – für die LBBW weltweit, aber auch für alle Mitarbeitenden.

Mitarbeitende müssen im Falle eines Verstoßes bzw. einer Verletzung ihrer arbeitsvertraglichen Pflichten mit Konsequenzen – auch disziplinarischen Maßnahmen – rechnen.

In Bezug auf unser Verhalten außerhalb unserer Tätigkeit für die LBBW sind wir uns möglicher Konsequenzen für die LBBW bewusst. Denn bestimmte Regeln wie etwa Verschwiegenheitspflichten enden nicht beim Verlassen des Büros. Das betrifft auch Aktivitäten in sozialen Netzwerken oder sonstige Äußerungen im Internet.

# Respekt und Toleranz.

»Wir achten die Menschenrechte und verhalten uns tolerant, fair und rücksichtsvoll.«

Respekt, Toleranz und Chancengleichheit prägen den Anspruch an das Arbeitsumfeld in der LBBW. Die LBBW erkennt die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte der Vereinten Nationen<sup>2</sup> für alle Menschen in der Welt als gültig an und erwartet dies auch von ihren Vertragspartnern. Dies bringen wir auch mit der Berufung eines eigenen Menschenrechtsbeauftragten zum Ausdruck.<sup>3</sup>

Durch die Mitgliedschaft der LBBW in der Initiative »Global Compact« der Vereinten Nationen<sup>4</sup> unterstützen wir den Schutz der internationalen Menschenrechte und stellen sicher, dass wir uns nicht an Menschenrechtsverletzungen mitschuldig machen.

Der Schutz der allgemeinen Menschenrechte sowie der Schutz grundlegender Arbeitsrechte (ILO Kernarbeitsnormen<sup>5</sup>) sind dabei von besonders großer Bedeutung. Wir werden regelmäßig über Maßnahmen berichten, die von uns ergriffen worden sind, um Zwangsarbeit, Sklaverei und Menschenhandel in unserem Unternehmen und der Lieferkette zu verhindern<sup>6</sup>.

Dadurch stellen wir eine verantwortungsvolle und gerechte Unternehmensführung sicher – weltweit.

Die Einhaltung der oben genannten Werte erwarten wir auch von unseren Kunden und Geschäftspartnern. Jede Art von Diskriminierung oder Benachteiligung wird in der LBBW und im Verhältnis zu Mitarbeitenden, Kunden, Geschäftspartnern, Lieferanten oder sonstigen Personen nicht akzeptiert. Dies gilt insbesondere für Diskriminierung und Benachteiligung wegen der Hautfarbe, des Geschlechts, der Herkunft, des Alters, der Religion, einer Behinderung, des Familienstands, der sexuellen Orientierung oder der Staatsangehörigkeit. Unsere betrieblichen Regelungen unterbinden diskriminierendes Verhalten, fördern ein partnerschaftliches Klima und schützen ein solches.

Wir tolerieren keine verfassungsfeindlichen Inhalte und Bestrebungen von Organisationen, die die oben genannten Werte nicht respektieren.

1 In diesem Falle ist immer Group Compliance oder die entsprechende Compliance-Einheit in Ihrer Gesellschaft oder Niederlassung gemeint.

2 <https://unric.org/de/allgemeine-erklaerung-menschenrechte/>.

3 Grundsatzklärung Lieferkettensorgfaltspflichtengesetz: Handbuch (LBBW.de).

4 <https://www.globalcompact.de/ueber-uns/united-nations-global-compact>.

5 Vergleiche »ILO Kernarbeitsnormen« [ilo.org](http://ilo.org).

6 Vergleiche »UK Modern Slavery Act 2015« <https://bills.parliament.uk/bills/1389>.



# Diversität und Inklusion.

»Wir respektieren die Vielfalt der Menschen sowie Lebensweisen und gehen wertschätzend, bewusst und respektvoll miteinander um.«

Das Verständnis und die Verpflichtung gegenüber Diversität und Inklusion, wird durch uns und unsere Führungskräfte aktiv gelebt und unterstützt. In altersgemischten und diversen Teams treffen unterschiedliche Werte, Einstellungen und Erfahrungslevel aufeinander.

Unsere Führungskräfte fördern ein inklusives Teamumfeld, in dem sich alle Mitarbeitenden anerkannt und gehört fühlen. Wir schätzen Individualität und geben jedem Mitarbeitenden die gleiche Chance, unabhängig von Lebensalter, Geschlecht, Behinderung, ethnischer oder sozialer Herkunft, Religion und Weltanschauung, sexueller Identität und Orientierung sowie geistiger und körperlicher Fähigkeiten.

Wir schaffen eine inklusive Arbeitsumgebung und setzen uns mit den Bedürfnissen der Mitarbeitenden auseinander.

**Die Auswahl, Einstellung und Förderung unserer Mitarbeitenden erfolgen auf Grundlage ihrer Qualifikation und ihrer individuellen Fähigkeiten.**

# Umgang mit Mitarbeitenden.

»Wir legen Wert auf einen diskriminierungsfreien, professionellen und fairen Umgang. Es ist unsere gemeinsame Aufgabe, ein kollegiales Arbeitsumfeld zu schaffen.«

Wir halten die gesetzlichen/betrieblichen Regelungen und arbeitsvertraglichen Vereinbarungen mit unseren Mitarbeitenden ein und beachten deren Interessen.

Unsere Zusammenarbeit soll von gegenseitigem Respekt und von Wertschätzung geprägt sein. Dies gelingt uns, wenn wir aufeinander Rücksicht nehmen.

Wir schätzen und erkennen das Recht aller Mitarbeitenden an, sich durch eine Mitarbeitervertretung wie den Personalrat oder die Schwerbehindertenvertretung aktiv vertreten zu lassen. Wir bieten bei diskriminierendem und unfäi rem Verhalten über ein etabliertes Beschwerdeverfahren Unterstützung und konsequentes Vorgehen.

Im Rahmen der gesetzlichen, tarif-, arbeitsvertraglichen sowie betrieblichen Bestimmungen werden flexible Arbeitszeitmodelle sowie mobiles (ortsungebundenes) Arbeiten ermöglicht und hierdurch eine verbesserte Vereinbarkeit von Beruf und privater Lebensgestaltung der Mitarbeitenden unterstützt. Zudem bietet die LBBW den Mitarbeitenden an mehreren Standorten die Möglichkeit, die Kinder während der Arbeitszeit in betrieblichen Kindertagesstätten betreuen zu lassen.

Unsere Führungskräfte geben uns durch vorbildliches Verhalten Orientierung und Sicherheit. Sie fördern unser eigenverantwortliches Denken, Handeln und Entscheiden. Gemeinsam legen wir klare, ambitionierte und realistische Ziele fest. Wir kommunizieren offen und ehrlich. Wir legen Wert auf einen diskriminierungsfreien, professionellen und fairen Umgang miteinander – auch in Konflikten. Es ist unsere gemeinsame Aufgabe, ein kollegiales Arbeitsumfeld zu schaffen.

# Umgang mit Interessenkonflikten.

»Wir legen Wert auf einen verantwortungsvollen Umgang mit Interessenkonflikten.«

Interessenkonflikte können in zahlreichen Situationen des Bankgeschäfts entstehen. Sie werden innerhalb der LBBW durch organisatorische Vorkehrungen sachgerecht gehandhabt.

Durch einen angemessenen Umgang mit Interessenkonflikten schützen wir unsere Kunden und unsere Reputation, aber auch die materiellen und immateriellen Unternehmenswerte der LBBW.

Sollten Interessenkonflikte nicht vermeidbar sein, legen wir sie offen und achten auf einen verantwortungsvollen und angemessenen Umgang im Interesse unserer Kunden und Mitarbeitenden.

# Marktmissbrauch und Marktmanipulation.

»Wir dulden kein marktmissbräuchliches oder marktmanipulatives Verhalten.«

Jegliche Form des Marktmissbrauchs und der Marktmanipulation ist in der LBBW untersagt und wird nicht geduldet, weder um persönlichen Interessen zu dienen noch um Vorteile für die LBBW oder für Dritte zu erzielen.

Mit Insiderwissen gehen wir sensibel um. Sofern wir konkrete, vertrauliche und nicht öffentlich bekannte Informationen über Kunden oder die LBBW erlangen, unterliegen diese einer besonderen Geheimhaltung und werden streng vertraulich behandelt.

Es ist gesetzlich verboten und strafbar, Finanzinstrumente unter Verwendung von Insiderinformationen zu veräußern, zu kaufen oder deren Kauf oder Verkauf zu empfehlen.

Wir verpflichten uns zu einem regelkonformen Verhalten und zur Einhaltung der Grundsätze zu Mitarbeitergeschäften.

---

**Alle Mitarbeitenden der LBBW geben zu Beginn ihres Arbeitsverhältnisses eine Compliance-Erklärung ab und halten deren Inhalt ein.**





## Umgang mit Kunden und Geschäftspartnern.

»Wir tragen Verantwortung gegenüber unseren Kunden – weltweit.«

Wir arbeiten ehrlich, wertschätzend und respektvoll mit unseren Kunden und Geschäftspartnern zusammen und erwarten dies selbstverständlich auch von ihnen.

Wir bewahren das Vertrauen unserer Kunden und anderer Stakeholder in die LBBW, indem wir auf eine konsistente und transparente Kommunikation achten.

Wir gehen keine Geschäftsbeziehung mit Partnern ein, die offensichtlich Gesetze oder internationale Konventionen verletzen, ihre wahre Identität oder Eigentümerstruktur verschleiern, Geldwäsche betreiben oder Terrorismus finanzieren.

Von unseren Lieferanten und Dienstleistern erwarten wir, dass sie sich ebenfalls zur Achtung der Menschenrechte bekennen, sich zur Einrichtung angemessener Sorgfaltsprozesse verpflichten und diese Erwartungshaltung an ihre eigenen Lieferanten weitergeben.

## Antikorruption.

»Wir dulden kein korruptes oder unseriöses Verhalten und lehnen jegliche Form von Bestechung konsequent ab.«

Unser Anspruch ist es, durch erstklassige Qualität und Wertigkeit unserer Leistungen zu überzeugen und damit Erfolge zu erzielen, niemals aber durch den Einsatz unfairer Mittel.

In unserem Unternehmen dulden wir weder Bestechung und Bestechlichkeit noch unerlaubte Vorteilsgewährung und Vorteilsannahme. Schon der Anschein von Korruption muss unter allen Umständen vermieden werden. Darauf achten wir auch besonders beim Umgang mit Amts- und Mandatsträgern.

Unser Ziel ist es, stets sachorientierte Entscheidungen zu treffen.

Keiner von uns darf Verbindungen des Unternehmens zu seinem eigenen Vorteil oder zum Vorteil Dritter ausnutzen. In zweifelhaften Situationen wenden wir uns unverzüglich an unsere Vorgesetzten oder an den Bereich Group Compliance.

# Steuerehrlichkeit.

»Wir akzeptieren bei unserer Geschäftstätigkeit keine Handlungen, die den Grundsätzen der Steuerehrlichkeit und Steuergerechtigkeit widersprechen.«

Steuern garantieren die Leistungsfähigkeit eines funktionierenden Rechtsstaates und bilden damit die Grundlage für ein erfolgreiches Wirtschaften im Rahmen des staatlich gesicherten Marktes.

Die LBBW sieht sich als Anstalt des öffentlichen Rechts in besonderem Maße als verantwortungsvoller Steuerbürger. Wir erteilen daher offensiven Steuervermeidungsstrategien oder der wirtschaftlichen Verwertung der eigenen Steuerposition eine klare Absage. Die Vorgaben der Steuerstrategie der LBBW werden von uns in allen Aspekten unseres Handelns beachtet.

# Betrugsprävention/Geldwäsche/ Finanzsanktionen und Embargos.

»Wir wollen unserem Anspruch, ordnungsgemäß und pflichtbewusst zu handeln, jederzeit gerecht werden.«

Jegliche Art strafbarer Handlungen tolerieren wir nicht.

Verstöße gegen Finanzsanktions- und Embargobestimmungen vermeiden wir konsequent und halten uns stets an alle Vorgaben, die sowohl uns als Mitarbeitende als auch die LBBW vor negativen Konsequenzen schützen.

Verdachtsfälle der Geldwäsche und sonstiger strafbarer Handlungen melden wir an die Zentrale Stelle des Bereiches Group Compliance, die diesen gewissenhaft und konsequent nachgeht.

Wir verhindern die Nutzung des Finanzsystems zu Zwecken der Geldwäsche und der Terrorismusfinanzierung, indem wir stets gesetzestreu, pflichtbewusst und ordnungsgemäß handeln.

Verstöße gegen diese Pflichten können strafbar sein und zudem zivil- und arbeitsrechtliche Maßnahmen zur Folge haben.





## Vorteile/Geschenke/ Einladungen/Spenden.

»Wir treffen geschäftliche Entscheidungen objektiv und unabhängig.«

Vorteile, die sachgerechte geschäftliche Entscheidungen beeinträchtigen oder auch nur diesen Anschein erwecken, dürfen von uns oder von beauftragten Dritten nicht angenommen werden. Umgekehrt versprechen oder gewähren wir Dritten solche Vorteile nicht.

In Konfliktsituationen müssen wir immer hinterfragen, ob ein Vorteil, ein Geschenk oder eine Einladung mit Verpflichtungen einhergeht und welche Folgen die Annahme mit sich bringt.

Wir beachten die internen Vorgaben zur Annahme und Gewährung von Vorteilen. In Zweifelsfällen wenden wir uns an den Bereich Group Compliance.

Die LBBW tätigt grundsätzlich keine Spenden an Parteien und Politiker sowie Regierungen. Die Vergabe von Spenden und Sponsorengeldern erfolgt unter Beachtung der rechtlichen und steuerlichen Vorgaben sowie unter Beachtung interner Kompetenzregelungen.

## Kartellrecht/ Wettbewerbsrecht.

»Wir bekennen uns zu einem freien Wettbewerb und verfolgen unsere Geschäftsziele mit fairen Mitteln.«

Als international agierendes Finanzdienstleistungsinstitut ist für die LBBW die Einhaltung kartell- und wettbewerbsrechtlicher Vorgaben ein zentraler Bestandteil ihrer Unternehmenspolitik. Zur Sicherstellung eines kartell- und wettbewerbskonformen Verhaltens legt die LBBW in ihrem internen Regelwerk die hierfür notwendigen Vorgaben und organisatorischen Maßnahmen fest.

Jede Form der Absprache oder Koordinierung mit Wettbewerbern, die u. a. zum Ziel hat, Preise und Konditionen festzusetzen, bestimmte Märkte und Kundengruppen auf- oder zuzuteilen oder Lieferanten bei ihren geschäftlichen Tätigkeiten auf einem Markt zu behindern oder von diesem fernzuhalten, ist verboten. Solche Verhaltensweisen schaden einem freien und innovativen Wettbewerb und stellen das Funktionieren der Märkte in Frage.

# Rechnungslegung und Bilanzierung.

»Wir halten uns an die gesetzlichen Vorschriften zur ordnungsgemäßen Buchführung und Bilanzierung.«

Als international agierende Geschäftsbank ist uns das Vertrauen unserer Kunden und Geschäftspartner sehr wichtig. Transparenz, Offenheit und Zuverlässigkeit bilden die Grundlage für das Vertrauen in unsere weltweiten Aktivitäten.

Wir halten uns an die gesetzlichen Rahmenbedingungen der Rechnungslegung und Buchhaltung. Durch die Einhaltung der jeweils aktuellen rechtlichen und regulatorischen Anforderungen finden die Prinzipien unsere volle Beachtung.

Unsere Bilanzierung, Finanzberichterstattung und unser Meldewesen sind präzise und gesetzeskonform.

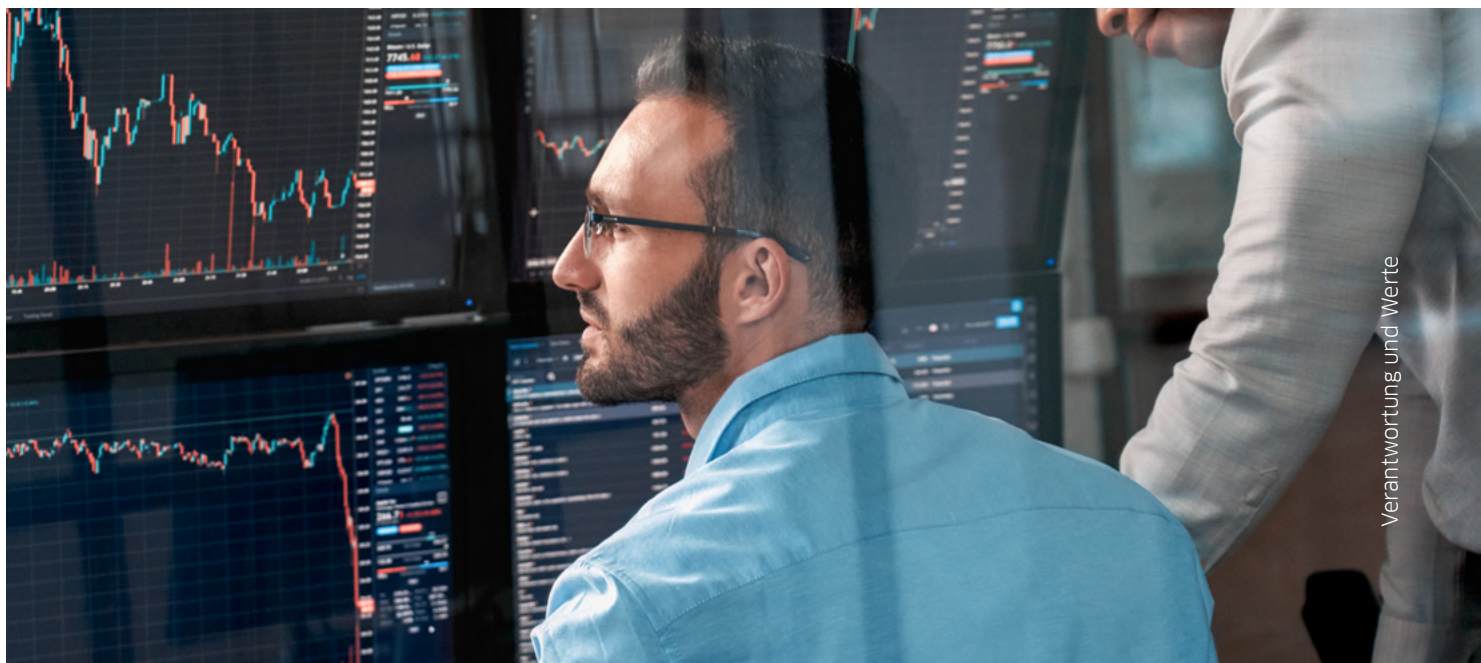
# Cyberisiken.

»Wir agieren umsichtig und bilden uns konsequent fort, um Social-Engineering-Angriffe (Fake-Präsident, Phishing etc.) per Telefon, E-Mail oder durch Zutrittsversuche aktiv zu unterbinden.«

Bei Zugangsdaten zu IT-Arbeitsplätzen oder sonstiger Infrastruktur handelt es sich um besonders schützenswerte Daten, da diese wie ein Schlüssel zu unserem Unternehmen sind. Daher gehen wir besonders verantwortungsvoll mit diesen Daten um und haben Maßnahmen implementiert, die dazu beitragen, dass diese Daten nicht in die Hände Unbefugter gelangen.

Sollten wir unberechtigte Personen in unseren Räumlichkeiten vorfinden oder Anomalien in unseren IT-Systemen entdecken, setzen wir die Sicherheitsorganisation der LBBW umgehend über die bekannten Meldewege davon in Kenntnis.

Wir nutzen regelmäßig die seitens der LBBW angebotenen Schulungsmaßnahmen und tragen somit aktiv zu einer angemessenen Sicherheits- und Risikokultur bei.



# 02

## Vertrauen

*»Nichts kann den Menschen mehr stärken als das Vertrauen, das man ihm entgegenbringt.«*

*Paul Claudel*



# Datenschutz.

## »Wir schützen personenbezogene Daten.«

Der Schutz personenbezogener Daten von Kunden, Mitarbeitenden und Geschäftspartnern hat höchste Priorität. Wir erheben, verarbeiten und nutzen personenbezogene Daten nur, soweit es die Gesetze, Verordnungen und unsere internen Regeln und Richtlinien erlauben. Wir halten alle Regelungen zum Datenschutz ein und schützen vertrauliche Daten und Dokumente.

Der Datenschutzbeauftragte der Bank agiert weisungsfrei und unabhängig. Seine Aufgaben ergeben sich aus der europäischen Datenschutzgrundverordnung (EU-DSGVO). Er ist unter anderem für die Überprüfung der Einhaltung der EU-DSGVO und anderer datenschutzrechtlicher Vorschriften verantwortlich. Zudem fungiert er als Ansprechpartner zu allen datenschutzrechtlichen Fragen für Kunden und Mitarbeitende.

# Informationsschutz.

## »Wir verpflichten uns, die Vertraulichkeit der schützenswerten Informationen jederzeit sicherzustellen.«

Wir halten uns an die Regelwerke zur Informationssicherheit.<sup>7</sup> Sollten wir Abweichungen zu diesen Vorgaben erkennen, zeigen wir diese als Sicherheitsvorfall oder als Sicherheitsrisiko gegenüber der Informationssicherheit an.

Geschäfts- und Betriebsgeheimnisse, aber auch andere sensible nicht öffentliche Informationen, die uns im Rahmen unserer betrieblichen Tätigkeit anvertraut oder sonst bekannt werden, halten wir geheim.

Wir schützen und achten Geschäfts- und Betriebsgeheimnisse anderer Unternehmen und das geistige Eigentum unserer Konkurrenten und Geschäftspartner und nutzen diese nur mit deren ausdrücklicher Erlaubnis oder soweit gesetzlich zulässig.

Außerdem verpflichten wir uns, unsere geistigen Schutzrechte wie Patente und Marken sowie unser Know-how zu schützen.

Unternehmensexterne bleiben unabhängig ihrer Integration in unsere Wertschöpfungsketten Externe.

—

**Ein Zutritt ins Unternehmen  
und Zugriff auf LBBW-Systeme ist nur  
nach Identitätsklärung und Berechtigung erlaubt.**



In diesem Zusammenhang kommt dem Clean-Desk-Prinzip eine besondere Bedeutung zu.

<sup>7</sup> Die Informationssicherheit der LBBW betreibt ein Informationssicherheitsmanagementsystem (ISMS), das sich an dem internationalen Standard ISO/IEC 27001 ausrichtet. Auf Grundlage einer regelmäßigen Risiko- bzw. Gefährdungsanalyse (analog dem ISO/IEC 27005) werden Abweichungen systematisch identifiziert, bewertet und gesteuert.

# Umgang mit Firmenbesitz.

»Wir gehen sorgfältig mit Firmenbesitz um.«

Wir pflegen einen sorgfältigen Umgang mit dem Besitz und Vermögen der LBBW.

Darunter fällt vor allem auch die Pflege von Arbeitsmaterialien und Arbeitsgeräten. Wir nutzen diese schonend, schützen sie stets vor Diebstahl und Beschädigung und halten uns an alle internen Vorgaben. Große Bedeutung hat hierbei ebenfalls unser Betriebsausweis. Wir gehen sorgfältig und integer mit unserem Mufin (Multifunktionsausweis) um. Ein Verlust wird umgehend gemeldet, sodass ein Zutritt für Fremde verhindert werden kann.

# Umgang mit Risikokultur.

»Awareness dient dazu, Risiken zu verdeutlichen, bzw. die Resilienz zu stärken.«

Wir gehen Risiken bewusst ein, wenn sie der Bank dienlich sind. Dabei wird vom Vorstand die Risikostrategie vorgegeben, in deren Rahmen wir uns bewegen. Hierbei achten wir darauf, dass wir Vorgaben zu einem bewussten Risikomanagement einhalten.

Eine Awareness dient dazu, Risiken zu verdeutlichen, bzw. die Resilienz zu stärken. Wir gehen robust und verantwortungsvoll mit Veränderungen und daraus resultierenden Risiken um und zeigen Handlungsoptionen auf. Die Kommunikation erfolgt offen und wertschätzend.



# 03

## Gesellschaftlicher Beitrag

*»Wir sind nicht nur  
verantwortlich für  
das, was wir tun,  
sondern auch für das,  
was wir nicht tun.«*

Jean-Baptiste Molière





# Nachhaltigkeit.

»Nachhaltigkeit ist integraler Bestandteil unserer Geschäftsaktivitäten.«

Wir als LBBW-Konzern wollen die Transformation der Wirtschaft und Gesellschaft in unserem Wirkungskreis unterstützen. Dabei verfolgen wir einen ausgewogenen Ansatz und gehen den Weg der Mitte gemeinsam mit unseren Kunden. Wir bieten pragmatische Lösungen an, die gesellschaftliche, wirtschaftliche und übergeordnete Nachhaltigkeitsbestrebungen berücksichtigen.

Mit unserer ESG-Strategie schaffen wir die Grundlage für die Weiterentwicklung des Konzerns in den Bereichen E - Environment/Umwelt, S - Social/Soziales und G - Governance/verantwortungsvolle Unternehmensführung. Im Rahmen dieses Ansatzes haben wir Maßnahmen definiert, die zur Erreichung eines klimaneutralen Geschäftsportfolios bis spätestens 2050 beitragen. Darüber hinaus stellen wir die Stabilität der LBBW und unserer Kunden durch eine gezielte ESG-Risikosteuerung in den Fokus.

Als verlässlicher Partner entwickeln wir für unsere Kunden auch in herausfordernden Zeiten individuelle, bedarfsorientierte Lösungen. Mit unseren Advisory-Angeboten begleiten wir unsere Kunden zudem bei der Integration von ESG-Kriterien in ihre Geschäftsmodelle und somit auf dem Weg der nachhaltigen Transformation. Um Risiken in Bezug auf Ökologie, Gesellschaft und Ethik frühzeitig zu erkennen, haben wir interne Prüfprozesse und Regularien im Kreditprozess implementiert.

Im eigenen Betrieb arbeiten wir an der Verbesserung unserer Umweltbilanz. Unser zertifiziertes betriebliches Umweltmanagementsystem, das sich an gesetzlichen Vorgaben und internationalen Standards orientiert, schafft hierfür die Grundlage. Unser Ziel ist es, umweltbewusst, ressourcenschonend und langfristig klimaneutral zu wirtschaften.

Wir erwarten von unseren Lieferanten und Dienstleistern die Einhaltung definierter Umwelt- und Nachhaltigkeitsstandards. Durch die Unterzeichnung einer Nachhaltigkeitserklärung verpflichtet sich jeder Lieferant zur Einhaltung der für die LBBW wesentlichen ökologischen und sozialen Kriterien. So stellen wir sicher, dass die Mindestanforderungen eingehalten werden.

Über unsere Geschäftstätigkeit hinaus engagieren wir uns aktiv für die gesellschaftliche Entwicklung. Als Spender, Sponsor und Stifter setzen wir gezielt Impulse in den Bereichen Kunst und Kultur, Aus-, Fort- und Weiterbildung sowie Naturschutz und Umwelt. Unsere Förderaktivitäten sind darauf ausgerichtet, langfristig Wirkung zu erzielen.



Als verlässlicher Partner bieten wir unseren Kunden auch in herausfordernden Zeiten passgenaue Lösungen an und begleiten sie auf dem Weg der nachhaltigen Transformation.



# Politische Willensbildung.

»Wir vertreten unsere Unternehmensposition verantwortungsvoll und nachvollziehbar.«

Die LBBW bringt sich im Rahmen ihrer Mitgliedschaft und durch aktive Mitarbeit in den kreditwirtschaftlichen Verbänden in die politische Willensbildung auf nationaler und internationaler Ebene ein. Sie nimmt keinen direkten Einfluss auf politische Entscheidungsprozesse und beschäftigt auch keine Dritten, um für sie Kontakte im politischen Raum wahrzunehmen.<sup>8</sup>

Die Beiträge der Verbände zur politischen und öffentlichen Meinungsbildung erfolgen im Rahmen der öffentlich zugänglichen Verbandssatzungen und der durch die Gremien der Verbände bzw. ihr Präsidium beschlossenen Aufgabenstellungen.

Die LBBW steht für die freiheitlich demokratische Grundordnung in Deutschland und bekennt sich hierzu.

<sup>8</sup> Tochtergesellschaften der LBBW, die bedingt durch ihr Geschäftsmodell mit Politik und Verwaltung regelmäßige Kontakte zu politischen Entscheidungsträgern unterhalten, etwa in der Stadtentwicklung, sind deshalb ggf. im Transparenzregister der Landtage der jeweiligen Bundesländer eingetragen.

# Gesundheit und Arbeitsschutz.

»Wir fördern unsere Gesundheit und schaffen ein sicheres Arbeitsumfeld.«

Wir bekennen uns zum Unternehmensziel, die Gesundheit der Belegschaft zu erhalten und soweit möglich zu fördern. Die Verfolgung dieses Zieles ist Teil unserer Führungsverantwortung.

Im Betriebsärztlichen Dienst sowie im Psychosozialen Dienst liegt die konzentrierte Expertise zur Umsetzung dieses Ziels. Unter Federführung des leitenden Betriebsarztes bietet die Bank eine breit gefächerte Palette an Möglichkeiten, die persönliche Gesundheit individuell zu stärken und langfristig zu erhalten (Verhaltensprävention). Zusätzlich wird der »Sport- und Freizeitclub e.V.« von der LBBW unterstützt.

Die Abteilung HR. Arbeitssicherheit verfolgt ebenfalls das oben genannte Unternehmensziel. Es konkretisiert sich in den strategischen Arbeits-

schutzziele wie sichere, gesundheitsgerechte und leistungsfördernde Gestaltung der Arbeit in der LBBW (Verhältnisprävention), konsequente Einhaltung aller Arbeitsschutzvorschriften im Unternehmen und Entwicklung bzw. Etablierung einer betrieblichen Präventionskultur. Sowohl zur Verhältnis- als auch Verhaltensprävention<sup>9</sup> leisten wir alle einen eigenverantwortlichen Beitrag.

Die Optimierung der Verhältnisse am Arbeitsplatz auch für schwerbehinderte Menschen bildet einen bedeutenden Schwerpunkt auf dem Weg zum Erreichen dieses ambitionierten Zieles. Die LBBW legt großen Wert darauf, Arbeitssicherheit nach modernen wissenschaftlichen Erkenntnissen zu gewährleisten, indem sie das Arbeitsumfeld kontinuierlich verbessert.

<sup>9</sup> Verhältnisprävention: Die Verhältnisprävention (strukturelle Prävention) nimmt Einfluss auf Gesundheit bzw. Krankheit, indem sie Veränderungen der Lebensbedingungen der Menschen anstrebt (hier: Arbeit), um diese möglichst risikoarm zu gestalten. Verhaltensprävention: Die Verhaltensprävention (personale Prävention) nimmt Einfluss auf das individuelle Gesundheitsverhalten oder den individuellen Gesundheitszustand. Durch Aufklärung oder Information und Stärkung der Persönlichkeit soll der Einzelne dazu motiviert werden, Risiken zu vermeiden.

# 04

## Gewährleistung der Konformität

*»Es ist nicht genug  
zu wissen – man muss  
auch anwenden.*

*Es ist nicht genug  
zu wollen – man muss  
auch tun.«*

*Johann Wolfgang von Goethe*



# Compliance-Schulungen.

»Wir nehmen regelmäßig an Trainings und Schulungen zu Themen rund um Compliance und zum Inhalt des Code of Conduct teil.«

Um die im Code of Conduct beschriebenen Richtlinien und Prinzipien bekannt zu machen und regelmäßig in Erinnerung zu rufen, führt die LBBW wiederkehrende Compliance-Schulungen für alle Mitarbeitenden durch. Diese informieren über die Inhalte des Kodex und die einzuhaltenden Rechtsvorschriften. Darüber hinaus werden anhand von Beispielen die sowohl rechtlich als auch ethisch richtigen Verhaltensweisen aufgezeigt.

Wir verpflichten uns, an den für uns verbindlichen Compliance-Schulungen teilzunehmen. Speziell dafür entwickelte Compliance-Trainings unter Einsatz diverser Medienformate unterstützen die Einhaltung des Code of Conduct.

Der Code of Conduct liegt allen Mitarbeitenden auf Deutsch und Englisch vor.

# Hinweisgebersystem/ Whistleblowing.

»Hinsehen. Hinterfragen. Ansprechen.«

Die Ziele des Code of Conduct erreichen wir, wenn wir alle mitwirken. Wir als Mitarbeitende bekommen in unserem Umfeld am besten mit, was tatsächlich passiert.

Über das Hinweisgebersystem können wir – anonym oder offen – Hinweise geben zu

- Auffälligkeiten, Missständen und unrechtmäßigem Verhalten sowie strafbaren Handlungen innerhalb der LBBW (z. B. Betrug, Diebstahl, Bestechung, Unterschlagung, Geldwäsche, Verstöße gegen Kartellrecht oder Steuerrecht, Insiderhandel, Marktmissbrauch),
- Verstößen gegen gesetzliche Vorgaben sowie
- Verstößen gegen interne Richtlinien und Anweisungen.



Bei einem Verdacht sprechen wir mit unserer Führungskraft, der Revision oder den Ansprechpartnern bei Group Compliance.

Wir haben auch die Möglichkeit, Hinweise vertraulich (namentlich oder anonym) an Group Compliance oder den externen Ombudsmann der LBBW<sup>10</sup> zu geben.

10 Vgl. hierzu Kapitel → »Ansprechpartner« (S. 23) – Ombudsmann der LBBW.

# 05

## Nah dran

*»Wir können den  
Wind nicht ändern,  
aber die Segel  
anders setzen.«*

*Aristoteles*





## Ansprechpartner.

»*Wir haben die Möglichkeit, unser Hinweisgebersystem zu nutzen, um Unrecht und strafbaren Verhaltensweisen entgegenzuwirken.*«

Jeder von uns ist angehalten, die Interessen der Bank zu wahren und drohende Gefahren im Rahmen des Zumutbaren abzuwenden. Durch proaktives Handeln bei Verdacht auf erhebliches Fehlverhalten können wir gemeinsam Schaden von den Mitarbeitenden und von der LBBW abwenden.

**Folgende Ansprechpartner stehen uns hierzu zur Verfügung:**

### **Unmittelbare Vorgesetzte**

**Conduct Compliance Hotline**  
+49 711 127-76667

**Group Chief Compliance Officer**  
Anna Issel  
Telefon: +49 711 127-31140  
E-Mail: Anna.Issel@LBBW.de

**Sammelmailbox**  
2173S\_Hinweisgebersystem@LBBW.de

### **Ombudsmann der LBBW**

Rechtsanwalt Arndt Brillinger  
Telefon: +49 721 91 54 65 65  
(erreichbar von 8:00 bis 17:00 Uhr)  
Fax: +49 721 91546580  
E-Mail: LBBW@brillinger-rechtsanwaelte.eu

### **Menschenrechtsbeauftragter der LBBW**

Karl-Heinz Heundl  
Telefon: +49 711 127-42100  
E-Mail: Karl-Heinz.Heundl@LBBW.de

# Impressum

## **Herausgeber**

Landesbank Baden-Württemberg  
Am Hauptbahnhof 2  
70173 Stuttgart  
[www.LBBW.de](http://www.LBBW.de)  
[kontakt@LBBW.de](mailto:kontakt@LBBW.de)

Der Code of Conduct ist im Intranet der Landesbank-Baden-Württemberg und auf der Homepage abrufbar.

## **Konzeption und Realisation**

Landesbank Baden-Württemberg  
Stand 09/2025

### Landesbank Baden-Württemberg

[www.LBBW.de](http://www.LBBW.de)  
[kontakt@LBBW.de](mailto:kontakt@LBBW.de)

### Hauptsitze

#### Stuttgart

70144 Stuttgart  
Am Hauptbahnhof 2  
70173 Stuttgart  
Telefon 0711 127-0

#### Karlsruhe

76245 Karlsruhe  
Ludwig-Erhard-Allee 4  
76131 Karlsruhe  
Telefon 0721 142-0

#### Mannheim

Am Victoria-Turm 2  
68163 Mannheim  
Telefon 0621 428-0

#### Mainz

55098 Mainz  
Rheinallee 86  
55120 Mainz  
Telefon 06131 64-0