

WACKER

CODE OF CONDUCT
GRUNDSÄTZE DER UNTERNEHMENSETHIK
PRINCIPLES OF CORPORATE ETHICS

CREATING TOMORROW'S SOLUTIONS

Inhalt

Contents

Einleitung	2
Introduction	3
Wichtige Grundsätze	4
Important Principles	5
I. Verhalten miteinander	4
I. Mutual Conduct	5
II. Freier Wettbewerb	6
II. Free Market Economy	7
III. Qualität, Sicherheit, Gesundheit und Umwelt	8
III. Quality, Safety, Health and Environmental Protection	9
IV. Vertraulichkeit/ Datengeheimnis	10
IV. Confidentiality/ Data Security	11
V. Trennung von Privat- und Unternehmensinteressen	10
V. Separation of Private and Company Interests	11
VI. Insiderverbote	10
VI. Prohibited Insider Activities	11
Umsetzung	12
Implementation	12

EINLEITUNG

INTRODUCTION

Der WACKER-Konzern ist weltweit tätig. Unsere Mitarbeiter¹⁾ repräsentieren das Unternehmen, wo immer sie anderen Menschen begegnen. Es ist unser fester Vorsatz, stets in Übereinstimmung mit Recht, Gesetz, Sitten und Handelspraktiken der verschiedenen Nationen sowie den von uns selbst gesetzten Verhaltensregeln zu handeln.

Die in diesem Kodex ebenso wie in den speziellen, für einzelne Handlungsbereiche existierenden Leitfäden niedergelegten Regeln und Grundsätze bilden den alle unsere Mitarbeiter bindenden ethischen Standard des Unternehmens.

Wir appellieren an alle unsere Mitarbeiter und verpflichten sie gleichzeitig, sich in Übereinstimmung mit diesen selbst

aufgelegten Pflichten und den Gesetzen und Gepflogenheiten des jeweiligen Landes bzw. der Region zu verhalten. Der Erfolg und die Reputation des WACKER-Konzerns werden in entscheidendem Maße davon abhängen, dass wir alle uns an diesen Maximen messen lassen können und wir vor der Öffentlichkeit, Kunden und Lieferanten auch insoweit bestehen.

1) Mit der Bezeichnung „Mitarbeiter“ sind Männer und Frauen gleichermaßen angesprochen. Der besseren Lesbarkeit halber wird nur die männliche Bezeichnung verwendet. Dies gilt sinngemäß auch für die Begriffe „Kunde“, „Lieferant“, „Arbeitnehmersvertreter“ etc.

The WACKER Group is globally active. Our employees represent the company wherever they meet other people. It is our resolute intent to always conduct ourselves in compliance with the laws, customs and trading practices of each individual country as well as in conformity with WACKER's own code of conduct.

The rules and principles set out in this code and in existing special guidelines constitute the ethical standards to which all WACKER employees are bound.

WACKER both calls upon and obliges all its employees to conduct themselves in compliance with these voluntarily imposed standards as well as with the laws and customs prevalent in each individual country or region.

The WACKER Group's success and reputation will depend crucially on whether we can all live up to the aforementioned principles, thereby earning the respect of customers, suppliers and the public.

WICHTIGE GRUNDSÄTZE

IMPORTANT PRINCIPLES

Dieser Code of Conduct enthält eine Darstellung der wichtigsten Grundsätze und Regeln, zu denen sich WACKER bekennt und deren Beachtung von jedem Mitarbeiter gefordert wird. Die Zusammenstellung ist nicht abschließend. Insbesondere werden dadurch bereits existierende Leitfäden zu speziellen Themengebieten, Leitfäden und Compliance Programme einzelner Konzerngesellschaften oder auch vertragliche und betriebliche Regelungen nicht außer Kraft gesetzt.

I. Verhalten miteinander

Wir sind als globales Unternehmen in einem internationalen Markt und multikulturellen Umfeld tätig. Die Verschiedenheit der Menschen sehen wir als Bereicherung. Unseren Kollegen bringen wir Achtung und Aufgeschlossenheit entgegen.

Wir, Mitarbeiter, Arbeitnehmervertreter und Führungskraft, sind uns unserer Verantwortung und Vorbildwirkung bewusst. Wir stehen daher für einen Umgang miteinander, der von Ehrlichkeit und Vertrauen geprägt ist.

Ungleichbehandlung oder Herabsetzung aufgrund von Geschlecht, Rasse oder ethnischer Herkunft, Religion oder Weltanschauung, Behinderung, sexueller Ausrichtung und Alter lehnen wir ab.

Ebenso verurteilen wir sexuelle Belästigung, unabhängig davon, ob der belästigende Mitarbeiter sein eigenes Verhalten für üblich oder akzeptabel hält.

This Code of Conduct defines the most central principles and rules to which WACKER adheres and with which all employees must comply. The code is not, however, exhaustive. In particular, it invalidates neither existing guidelines on specific topics, nor guidelines and compliance programs of individual Group companies, nor any contractual or operational regulations.

I. Mutual Conduct

We are a global company operating within an international market and a multicultural environment. We regard the diversity of human nature as a welcome enrichment. We treat all colleagues with respect and open-mindedness.

We, the employees, employee representatives and management, are aware of our responsibility and our impact as role models. We are committed to treating each other with honesty and trust.

We oppose discrimination or disparagement on grounds of gender, race, ethnicity, religion, ideology, physical or mental disability, sexual orientation or age.

Equally, we condemn sexual harassment, regardless of whether harassers consider their own conduct to be normal or acceptable.

II. Freier Wettbewerb

Freier Wettbewerb ist ein Grundprinzip der globalen Wirtschaftsordnung. Die Vorschriften des Kartell- und Wettbewerbsrechts dienen der Aufrechterhaltung des freien Wettbewerbs.

WACKER sieht im freien Wettbewerb die Basis für wirtschaftlichen und technischen Fortschritt. Wir nehmen in vielen Ländern aktiv am Wettbewerb teil und handeln in Übereinstimmung mit den jeweils geltenden Gesetzen. Gesetzesverstöße durch Mitarbeiter des WACKER-Konzerns werden nicht hingenommen.

Insbesondere folgende Verhaltensweisen stellen einen schweren Gesetzesverstoß dar:

- Vereinbarungen mit Wettbewerbern über eine Aufteilung von Märkten oder Kunden;
 - Vereinbarungen mit Wettbewerbern über Produktionskapazitäten;
 - Vereinbarungen oder andere Geschäftspraktiken, mit denen Händlern Wiederverkaufspreise vorgegeben werden;
 - Boykott von Kunden oder Lieferanten.
- Hier ist zu beachten:
Eine kartellrechtswidrige Absprache kann nicht nur in einer schriftlichen Vereinbarung, sondern auch in einem aufeinander abgestimmten Verhalten von Unternehmen liegen. Bereits ein informeller Kontakt oder ein Informationsaustausch unter Wettbewerbern kann den Verdacht eines Wettbewerbsverstoßes begründen. Zwar ist nicht jeder Kontakt mit Wettbewerbern per se verboten, doch gelten hierfür spezielle Verhaltensregeln, die insbesondere bei Verbands-

treffen oder Messeaktivitäten beachtet werden müssen.

Ein genaues Verständnis der kartellrechtlichen Grundsätze ist unerlässlich. Die Folgen eines Gesetzesverstoßes können gravierend sein, für das Unternehmen wie auch für den betroffenen Mitarbeiter persönlich.

II. Free Market Economy

The free market economy is a basic principle of the world economic order. The provisions laid down in fair trade rules and antitrust law serve to uphold free competition.

WACKER regards a free market economy as the basis of economic and technical progress. We participate actively in the free market economies of a large number of countries. In doing so, we comply with the laws of each of these countries. The WACKER Group does not tolerate employee violations of the law.

The following acts constitute especially serious infringements of the law:

- Arrangements with competitors regarding prices or other terms and conditions relating to the purchase or sale of products

- Agreements with competitors regarding the allocation of markets or customers
- Agreements with competitors regarding production capacities
- Agreements or other business practices used to dictate resale prices to distributors
- Boycotting customers or suppliers

In this respect, the following points must be observed: An arrangement that contravenes antitrust law may be constituted not only by a written agreement, but also by the coordinated conduct of companies. Even informal contacts or the exchange of information between competitors may substantiate the suspicion of an infringement of competition law. Not every contact with competitors is prohibited per se, but special rules of conduct apply. These rules must be observed, especially in connection with trade association meetings and trade show activities.

It is essential that the principles of antitrust law be understood precisely. The consequences of a legal infringement may be severe, not just for WACKER but also for the affected employee personally.

III. Qualität, Sicherheit, Gesundheit und Umwelt

Qualität unserer Produkte und Leistungen

Die klare Ausrichtung auf Qualität- und Kundennutzen ist eine wesentliche Voraussetzung für unseren Erfolg.

Wir nutzen unser Integriertes Managementsystem für Qualität, Sicherheit, Gesundheit und Umwelt als Instrument zur ständigen Verbesserung aller unserer Leistungen und Tätigkeiten. Dieses ist an weltweit gültigen Normen ausgerichtet und berücksichtigt die Anforderungen unserer Kunden.

Sicherheit, Gesundheits- und Umweltschutz

WACKER bekennt sich uneingeschränkt zum Prinzip Verantwortung für die Zukunft (Sustainable Development). Dies ist fester Bestandteil unseres Denkens und Handelns. Dabei berücksichtigen

wir ökonomische, ökologische und soziale Belange gleichermaßen.

Mit unserer Beteiligung an der weltweiten Initiative Verantwortliches Handeln (Responsible Care®) verpflichten wir uns, aktiv und kontinuierlich unsere Leistungen für Sicherheit, Gesundheit und Umweltschutz zu verbessern. Die Einhaltung gesetzlicher und darüber hinausgehender eigener Vorgaben ist für WACKER selbstverständlich.

Sichere und effiziente Herstellungsverfahren

Bei unseren Herstellungsverfahren wird die sichere Handhabung von Produkten und Reststoffen gewährleistet. Wir minimieren den Stoff- und Energieeinsatz sowie die Emissionen und Abfallmengen.

Ständige Verbesserung der Sicherheit

Die ständige Verbesserung der Sicherheit an den Standorten von WACKER hat für uns herausragende Bedeutung. Konsequenterweise verbessern wir Anlagensicherheit, Arbeitssicherheit und Gesundheitsschutz. Wir beugen möglichen Risiken vor und sorgen für eine wirkungsvolle Gefahrenabwehr.

Verantwortung der Mitarbeiter

Jeder einzelne Mitarbeiter unseres Unternehmens trägt Verantwortung für Qualität, Sicherheit, Gesundheit und Umweltschutz sowie deren ständige Verbesserung. Vorgaben und Regelungen sind im Integrierten Managementsystem für Qualität, Sicherheit, Gesundheit und Umwelt sowie in Richtlinien und Anweisungen beschrieben.

III. Quality, Safety, Health and Environmental Protection

Quality of Our Products and Services

Our strong focus on quality and customer satisfaction is essential to our success.

We use our Integrated Management System for Quality, Safety, Health and Environmental Protection as a means of achieving continuous improvements in our performance and all our activities. This system is based on internationally recognized standards and takes customer needs into account.

Safety, Health and Environmental Protection

WACKER is fully committed to sustainable development, a principle that is an integral part of our business thinking and practices. We attach equal weight to economic, ecological and social concerns. We participate actively in the worldwide

Responsible Care® initiative, striving for continuous improvements in safety, health and environmental performance. We strictly adhere to legal standards and regulations and to our own supplementary guidelines.

Safe and Efficient Manufacturing Processes

We ensure safe handling of products and residues in our manufacturing processes. We minimize resource consumption, emissions and waste.

Continuous Enhancement of Safety

WACKER assigns a high priority to ongoing safety improvements, especially those relating to plant safety, health protection and job safety. We take preventive action and implement effective emergency response programs to counter risks.

Employee Responsibility

All our employees share mutual responsibility for quality, safety, health and environmental protection, as well as for ongoing improvements in these areas. The Integrated Management System for Quality, Safety, Health and Environmental Protection as well as directives and standard operating procedures describe the relevant specifications and regulations.

IV. Vertraulichkeit/ Datengeheimnis

Schutz von Unternehmensdaten

Geschäftliche Aufzeichnungen jeder Art sind sorgfältig aufzubewahren. Bei der Verarbeitung von Unternehmensdaten mit Informatikgeräten und -programmen hat jeder Mitarbeiter die arbeitsvertraglichen Verpflichtungen, Richtlinien und betrieblichen Regelungen einzuhalten.

Geheimhaltungsverpflichtung

Alle geschäftlichen und betrieblichen Angelegenheiten, die einem Mitarbeiter des WACKER-Konzerns zur Kenntnis gelangen, sind von ihm während der Dauer seines Anstellungsverhältnisses und auch nach seinem Ausscheiden aus dem Unternehmen gemäß den arbeitsvertraglichen Verpflichtungen geheim zu halten.

Schutz der Mitarbeiterdaten

WACKER verpflichtet sich, personenbezogene Daten des Mitarbeiters gemäß den jeweils einschlägigen Vorschriften nicht unbefugt zu verarbeiten und zu nutzen.

V. Trennung von Privat- und Unternehmensinteressen

Kein Missbrauch von Firmeneigentum

Arbeitsmittel und sonstige Betriebseinrichtungen sind nur für Betriebszwecke zu verwenden, es sei denn, es besteht eine abweichende Regelung.

Verbot von Vorteilsannahme oder Bestechung

Im Rahmen von Geschäftsbeziehungen mit Dritten, insbesondere bei der Auswahl von Kunden und Lieferanten, dürfen nur sachliche Kriterien eine Rolle spielen. Es ist unzulässig, Dritte (auch Behördenträger) zu bestechen, um Vorteile zu erzielen.

Nebentätigkeiten

Die beabsichtigte Aufnahme einer Nebentätigkeit ist vorab über den Vorgesetzten der Personalabteilung anzuzeigen. Soweit die Nebentätigkeit die betriebliche Tätigkeit oder die beruflichen Leistungen erheblich beeinträchtigt oder das Interessengebiet des Unternehmens maßgeblich

berührt, hat der Mitarbeiter die vorherige Zustimmung des zuständigen Vorgesetzten einzuholen.

VI. Insiderverbote

Es ist gesetzlich verboten, unter Verwendung von Insiderinformationen Wertpapiere, insbesondere die WACKER-Aktie, zu erwerben, zu veräußern oder anderen auf Grundlage von Insiderinformationen deren Erwerb bzw. Veräußerung zu empfehlen. Verboten ist es auch, Dritten Insiderinformationen unbefugt mitzuteilen oder zugänglich zu machen. Als Insiderinformation gilt eine nicht öffentlich bekannte Information, die bei Bekanntwerden den Börsenkurs der WACKER-Aktie oder anderer Wertpapiere erheblich beeinflussen würde (z. B. bedeutsame Erfindungen, der Erwerb eines Unternehmens oder auch noch nicht publizierte Geschäftszahlen). Verstöße gegen die Insiderverbote können – neben arbeitsrechtlichen Konsequenzen – mit Geldbuße, Geld- oder Freiheitsstrafe geahndet werden.

IV. Confidentiality/ Data Security

Protection of Corporate Data

Business records of any kind must be stored carefully. When corporate data is processed by IT equipment and programs, all employees must comply with standard procedures, operational regulations and the obligations stipulated in their employment contracts.

Maintaining Confidentiality

Any business or site-related matters that reach a WACKER Group employee's attention must be kept confidential for the duration of his or her employment. This undertaking to observe confidentiality shall, pursuant to employment-contract obligations, continue to apply after the employee has left the company.

Protection of Employee Data

In line with applicable regulations, WACKER undertakes not to process or use personal data without authorization.

V. Separation of Private and Company Interests

No Misuse of Company Property

Work materials and other site equipment may be used only for work-related purposes unless there is explicit provision to the contrary.

Ban on Accepting or Offering Bribes

Only objective criteria may play a part in third-party business relations, especially when selecting customers and suppliers. It is not permissible to bribe third parties (including officials) in order to gain advantages.

Side Jobs

The HR department must be informed via the employee's supervisor whenever an employee intends to take on a side job.

If a side job considerably impairs work-related performance at WACKER or if WACKER's interests are decisively affected, the employee must obtain the relevant supervisor's prior consent.

VI. Prohibited Insider Activities

Using inside information to buy or sell securities, in particular WACKER shares, and/or advising others to sell or buy securities based on inside information is prohibited by law. Furthermore, it is prohibited to disclose inside information or make such information available to third parties without authority to do so.

Information not publicly known, which would have a significant effect on the market price of WACKER shares or other securities, if it were made public, is classified as inside information (e.g. material inventions, acquisition of a company, or financial figures not yet published). In addition to consequences under labor law, violations of insider prohibitions may be punished by a fine or a prison sentence.

UMSETZUNG

IMPLEMENTATION

Jeder Mitarbeiter ist verpflichtet, die in diesem Code of Conduct festgelegten Grundsätze im Rahmen seiner Tätigkeit für den WACKER-Konzern einzuhalten. Verstöße gegen diese Grundsätze oder gegen gesetzliche Vorschriften können schwerwiegende Konsequenzen haben, für das Unternehmen wie für den betroffenen Mitarbeiter. Jeder Mitarbeiter ist angehalten, sich bei Unklarheiten über die Bedeutung dieser Grundsätze für sein Arbeitsumfeld beraten zu lassen: bei seinem Vorgesetzten, den Fachabteilungen, dem Betriebsrat bzw. Sprecherausschuss (soweit vorhanden) oder den speziell dafür benannten Vertrauenspersonen (z. B. Compliance Officers, Datenschutzbeauftragte).

In their work for the WACKER Group, all employees shall undertake to comply with the principles laid down in this Code of Conduct. Infringements of these principles or legal provisions may have serious consequences both for WACKER and the employee concerned. Every employee is advised to obtain clarification should there be uncertainties about the significance of these principles. In such an event, employees should consult with their supervisor, the specialist departments, the council of employee representatives (if one exists) or the contact persons specifically entrusted with this task (e.g. compliance officers, data security managers).

WACKER

Wacker Chemie AG
Hanns-Seidel-Platz 4
81737 München, Germany
Tel. + 49 89 6279-0
Fax + 49 89 6279-1770

www.wacker.com