

## **Code of Conduct and Ethics**

**Elma Group**

## **Verhaltens- und Ethik-Kodex**

**Elma Gruppe**

### **Content**

1. Introduction / Goals
2. Principles
3. Responsibility
4. Compliance with rules & regulations
5. Integrity / impartiality
6. Anti-Corruption Code
7. Insider Trading Rules
8. Whistle blowing
9. Local regulations
10. Validation
11. References and related regulations

### **Inhalt**

1. Einleitung / Zielsetzung
2. Grundsätze
3. Verantwortung
4. Einhalten von Regeln und Vorschriften
5. Integrität / Objektivität
6. Anti-Korruptionskodex
7. Insiderhandel
8. Meldung von Missständen (Whistle blowing)
9. Örtliche Bestimmungen und Vorschriften
10. Gültigkeit
11. Referenzen und verwandte Vorschriften

## 1 Introduction / Goals

ELMA wants to be successful in the long term. In order to achieve this goal we have to accept certain risks but also follow established rules.

The Code of Conduct and Ethics defines the minimum rules set by the Board of Directors and Group Executive Board towards all employees.

The Code of Conduct and Ethics provides a clear approach as to how we expect all members of the Board of Directors and employees to conduct themselves.

## 2 Principles

ELMA employees are committed towards honesty, integrity / impartiality, fairness and professional competence.

We respect the personal dignity, privacy and personal rights of every individual. We work together with women and men of various nationalities, cultures, religions and races. We tolerate no discrimination and no harassment or offence, be it sexual or otherwise personal.

Our Code of Conduct and Ethics is based on our five core values

- Leadership
- Result Orientation
- Innovation
- Focus
- Commitment

and set clear standards regarding integrity and proper business conduct.

### Leadership

We lead by mutual respect and open communication. For our transparent actions, we assume personal responsibility. We embrace change confidently.

### Result orientation

We derive our motivation from successfully working with our customers, our employees and our shareholders.

### Innovation

## 1 Einleitung / Zielsetzung

ELMA möchte langfristig erfolgreich sein. Um dieses Ziel zu erreichen, müssen wir gewisse Risiken eingehen, aber auch den festgelegten Regeln folgen.

Der Verhaltens- und Ethik-Kodex definiert die minimalen Regeln, die durch den Verwaltungsrat und das Group Executive Board gegenüber allen Mitarbeitenden festgelegt wurden.

Der Verhaltens- und Ethik-Kodex bietet ein klares Konzept, wie sich die Mitglieder des Verwaltungsrates sowie die Mitarbeitenden zu verhalten haben.

## 2 Grundsätze

ELMA Mitarbeitende verpflichten sich zu Ehrlichkeit, Integrität / Objektivität, Fairness und fachliche Kompetenz.

Wir respektieren die persönliche Würde und Privatsphäre sowie Persönlichkeitsrechte eines jeden Einzelnen. Wir arbeiten zusammen mit Frauen und Männern verschiedener Nationalitäten, Kulturen, Religionen und Rassen. Wir dulden keine Diskriminierung und keine Belästigung oder Beleidigung, sei es sexueller oder persönlicher Natur.

Unser Verhaltens- und Ethik-Kodex gründet auf unseren fünf Grundwerten

- Führungsanspruch
- Ergebnisorientierung
- Innovation
- Fokus
- Verbindlichkeit

und setzt klare Standards bezüglich Integrität und einwandfreiem Geschäftsgebaren.

### Führungsanspruch

Wir führen durch gegenseitigen Respekt und offene Kommunikation. Unser Handeln ist transparent und der Eigenverantwortung verpflichtet. Aufgeschlossen sein für Veränderungen ist für uns eine Selbstverständlichkeit.

### Ergebnisorientierung

Unsere Motivation gründet im Erfolg in der Zusammenarbeit mit unseren Kunden, unseren Mitarbeitenden und unseren Aktionären.

In recognizing opportunities and in developing creative solutions we are "best in class". For our customers we are "Your Solution Partner".

#### **Focus**

We focus on the requirements of our customers and our markets.

#### **Commitment**

As employees, we represent our company. We are committed to Service, Quality and Dependability.

### **3 Responsibility**

Employees accept responsibilities.

Employees treat all groups (customers, shareholders, employees, government, political bodies, suppliers, media etc.) fairly, respectful and free of discrimination.

### **4 Compliance with rules & regulations**

ELMA employees do at any time

- respect local laws
- follow internal and external rules, bylaws etc.
- comply with anti-trust laws, SIX Swiss Stock Exchange regulations
- use best practices, following the standards of the best companies in our industry

### **5 Integrity / impartiality**

As an ELMA employee, we work diligently, use common sense and follow ELMA's goals and interest at all times. We recognise and avoid conflicts, disclose them (if necessary) and strive for solutions.

We are not corrupt and do not accept undue advantages (see corruption, chapter 6). We avoid any reputational damage, loss of assets of all kind and protect data of customer / supplier / business partners / employees. We disclose all relevant facts / information to ensure a fair and transparent judgement of our work done and are not involved in activities / do not maintain rela-

#### **Innovation**

Im Erkennen von Chancen und im Erarbeiten von kreativen Lösungen sind wir „Your Solution Partner“.

#### **Fokus**

Unser Fokus sind die Bedürfnisse unserer Kunden und unseres Marktes.

#### **Verbindlichkeit**

Als Mitarbeitenden stehen wir für unser Unternehmen ein. Wir stehen für Qualität und Liefertreue.

### **3 Verantwortung**

Unsere Mitarbeitenden übernehmen Verantwortung.

Unsere Mitarbeitenden behandeln alle Anspruchsgruppen (Kunden, Aktionäre, Mitarbeitende, Behörden, politische Gruppen, Lieferanten, Medien etc.) fair, respektvoll und frei von Diskriminierung.

### **4 Einhalten von Regeln und Vorschriften**

ELMA Mitarbeitende befolgen zu jeder Zeit

- die vor Ort geltenden Gesetze
- die internen und externe Regeln, Statuten, etc.
- das Kartellrecht, die Regulationen der SIX Swiss Stock Exchange
- die bewährten Praktiken, nach den Standards der besten Unternehmen in unserer Branche

### **5 Integrität / Objektivität**

Als ELMA Mitarbeitende arbeiten wir fleissig, mit gesundem Menschenverstand und verfolgen jederzeit die Ziele und Interessen von ELMA.

Wir sind nicht korrupt und nehmen keine unangemessenen Vorteile an (siehe Anti-Korruptionskodex, Kapitel 6). Wir vermeiden jede Rufschädigung, Verlust von Vermögenswerten aller Art und den Schutz von Daten von Kunden / Lieferanten / Geschäftspartnern / Mitarbeitenden. Wir legen alle relevanten Fakten und Informationen offen zur fairen und transparenten Beurteilung unserer Arbeit und sind nicht in Aktivitäten verwickelt / unterhalten keine Beziehungen, die

tions that impair judgement towards fair and transparent business conduct

dieses Urteil im Hinblick auf faire und transparente Geschäftsgebaren beeinträchtigen.

## 6 Anti-Corruption Code

We fight against any form of corruption. We compete for business on fair terms and solely on the merits of its products and services. Regardless of local practice, any personal payments, kick-backs or bribes between Elma and customers, suppliers or public servants are strictly prohibited. It is unacceptable to receive gifts or other gratuities from business partners – unless customary in the environment and of a modest value.

Corruption means any abuse of a position of trust in order to gain an undue advantage. This involves the conduct of two sides: a person who abuses his position of trust as well as a person who seeks to gain an undue advantage by this abuse.

Corruption can occur in relation to officials as well as between private persons. It is particularly prevalent in certain kinds of transactions (for example, when awarding public contracts), in certain economic sectors (for example, in graft prone industries), and in certain countries (see the annual indices of Transparency International). Corrupt practices can range from small favours in anticipation of a future advantage to the payment of large sums of money to members of governments.

## 7 Insider Trading Rules

We must comply fully with applicable insider trading and securities laws governing transactions in Elma securities as well as those of our mutual clients. Insider information must not be transmitted to persons outside Elma (e.g. media, financial analysts, customers, consultants, family members or friends). Insider information means any information which is not public knowledge and which can be used to influence an investor's decision to purchase, sell or keep a security.

## 6 Anti-Korruptionskodex

Wir bekämpfen jede Form von Korruption. Wir konkurrieren im Markt zu fairen Bedingungen und ausschliesslich zum Vorzug der Produkte und Dienstleistungen. Unabhängig von der örtlich angewandten Praxis sind alle persönlichen Zahlungen und Bestechungsgelder zwischen ELMA und Kunden, Lieferanten oder den öffentlichen/staatlichen Behörden verboten. Es ist inakzeptabel, Geschenke oder andere Zuwendungen von Geschäftspartnern zu erhalten - es sei denn, es entspricht einer Sitte und ist von bescheidenem Wert.

Als Korruption gilt jeder Missbrauch einer Vertrauensstellung zur Erlangung eines ungerechtfertigten Vorteils. Unter Korruption fällt dabei das Verhalten beider Seiten: der Person, welche ihre Vertrauensstellung missbraucht, und der Person, die dafür einen nicht gebührenden Vorteil leistet.

Korruption gibt es im Verhältnis zu Amtsträgern wie unter Privaten. Besonders verbreitet ist sie bei bestimmten Verfahren (z.B. bei der Vergabe öffentlicher Aufträge), in gewissen Wirtschaftssektoren (z.B. bei der Exploration und Gewinnung von Bodenschätzen) und in bestimmten Ländern (vgl. die jährliche Erhebungen von Transparency International). Ihre Spannweite reicht von kleineren Zuwendungen in Erwartung eines zukünftigen Vorteils bis hin zur Zahlung sehr grosser Geldbeträge an hohe Regierungsvertreter.

## 7 Insiderhandel

Wir erfüllen die geltenden Gesetze über den Insiderhandel und Wertpapiere, welche Transaktionen von Elma Wertpapiere steuern sowie diejenige unserer gemeinsamen Kunden. Insider-Informationen dürfen nicht an Personen ausserhalb Elma weitergegeben werden (z.B. Medien, Finanzanalysten, Kunden, Berater, Familienangehörige oder Freunde). Insider-Informationen sind alle Informationen, die nicht öffentlich bekannt sind und welche verwendet werden, um die Entscheidung eines Anlegers zum Kauf, Verkauf oder Halten eines Wertpapiers zu beeinflussen.

## 8 Whistle blowing

Any non-compliance with this Code of Conduct and Ethics, local or other laws, bylaws and regulations and / or suspicions of non-compliance is to be reported immediately to your direct superior. If you do not succeed you are strongly recommended to immediately contact your managing director. Should that intervention not be successful a member of the GEB (Group Executive Board) of Elma Group should be informed immediately. Report personally or – if needed – with a witness.

## 9 Local regulations

The Code of Conduct and Ethics are globally binding rules applicable to every employee of Elma Group.

The ELMA companies/subsidiaries may implement local policies. These policies must not be contradictory to the rules and regulations of the present Group policy.

## 10 Validation

This Code of Conduct for the Elma Group becomes effective on August 19, 2011.

## 11 References and related regulations

- The organizational rules and assignment of authority and responsibility of Elma Electronic AG
- All established rules and regulations of Elma Group, in particular the Insider Rules and the Management Transactions Rules of the Elma Group (Path: Elma Group Inside > Group inside files > Finance > Elma Group Policies).
- "Preventing corruption – Information for Swiss businesses operating abroad" – A brochure by the State Secretariat for Economic Affairs (SECO) in collaboration with: The Federal Office of Justice, The Federal Department of Foreign Affairs, economiesuisse, and Transparency International Switzerland

## 8 Meldung von Missständen (Whistle blowing)

Jede Verletzung dieses Verhaltenskodex, lokale oder andere Gesetzen, Statuten, Verordnungen und Vorschriften und/oder Verdacht der Nichteinhaltung muss umgehend an Ihren direkten Vorgesetzten gemeldet werden. Sollten Sie keinen Erfolg haben, wird Ihnen dringend empfohlen, sofort Kontakt mit Ihrem Geschäftsführer aufzunehmen. Sollte diese Intervention nicht erfolgreich sein, ist ein Mitglied der Konzernleitung (Group Executive Board) der Elma Gruppe sofort zu informieren. Der Bericht kann persönlich oder - wenn nötig - mit einem Zeugen erfolgen.

## 9 Örtliche Bestimmungen und Vorschriften

Der Verhaltens- und Ethik-Kodex sind weltweit verbindliche Regeln für alle Mitarbeitende der Elma Gruppe.

Die ELMA Unternehmen / Tochtergesellschaften können vor Ort geltende Richtlinien einführen. Diese Richtlinien dürfen nicht im Widerspruch zu den Regeln und Vorschriften der vorliegenden Gruppenrichtlinien stehen.

## 10 Gültigkeit

Dieser Verhaltens- und Ethik-Kodex für die Elma Gruppe tritt am 19. August 2011 in Kraft.

## 11 Referenzen und verwandte Vorschriften

- Das Organisationsreglement und die Kompetenzordnung der Elma Electronic AG.
- Alle etablierten Reglemente und Vorschriften der Elma Gruppe, insbesondere das Insider-Reglement und das Reglement Management-Transaktionen der Elma Gruppe (Pfad: Elma Gruppe Inside > Gruppe innerhalb von Dateien > Finanzen > Elma Group Policies).
- "Korruption vermeiden - Hinweise für im Ausland tätige Schweizer Unternehmen" - Eine Informationsschrift des Staatssekretariats für Wirtschaft (SECO) in Zusammenarbeit mit: Bundesamt für Justiz, Eidg. Departement für auswärtige Angelegenheiten, economiesuisse und Transparency International Schweiz

(<http://www.seco.admin.ch/dokumentation/publikation>)

(<http://www.seco.admin.ch/dokumentation/publikation>)

Dieser Verhaltens- und Ethik-Kodex der Elma Gruppe ist in englischer Sprache veröffentlicht. Sollte die deutsche Übersetzung vom englischen Original abweichen, so ist die englische Version bindend.

Wetzikon, August 19, 2011

Elma Electronic AG

Martin Wipfli  
Chairman of the Board

Stephan Buergin  
CEO

Wetzikon, 19. August 2011

Elma Electronic AG

Martin Wipfli  
Präsident des Verwaltungsrates

Stephan Bürgin  
CEO