

## **Verhaltenskodex für den Energiehandel der ENERGIEUNION GmbH**

Der Energiehandel der ENERGIEUNION GmbH unterliegt in seiner unternehmerischen Tätigkeit Gesetzen und Verordnungen sowie Vorgaben und Vorschriften, die er ebenso wie alle Richtlinien und Anweisungen der ENERGIEUNION und der VNG Handel & Vertrieb GmbH einhält.

Der Verhaltenskodex für den Energiehandel der ENERGIEUNION GmbH schafft den spezifischen Rahmen für ein Handelsumfeld, das sich durch Integrität, Transparenz, Respekt sowie faires und verantwortungsvolles Verhalten auszeichnet und definiert Standards und Prinzipien für ein rechtlich einwandfreies unternehmerisches Verhalten der Energiehändler der ENERGIEUNION GmbH.

Der vorliegende Verhaltenskodex findet Anwendung auf das Tätigkeitsspektrum des Energiehandels der ENERGIEUNION GmbH, insbesondere auf das seiner Händler.

### **I. Allgemeine Grundsätze des Energiehandels der ENERGIEUNION GmbH**

Der Energiehandel der ENERGIEUNION GmbH unterstützt den freien und fairen Wettbewerb als Grundlage für das Handelsgeschäft.

Der Energiehandel der ENERGIEUNION GmbH stützt seine Geschäftstätigkeit auf die Grundsätze der Aufrichtigkeit, Fairness, Transparenz und Integrität.

Der Energiehandel der ENERGIEUNION GmbH richtet seine Geschäftstätigkeit so ein, dass alle Handelsfunktionen sorgfältig kontrolliert werden und die Aufgaben der Mitarbeiter in den Bereichen Handel und Kontrolle voneinander getrennt wahrgenommen werden.

Der Energiehandel der ENERGIEUNION GmbH hat ein effektives Risiko-management mit entsprechenden Überwachungsprozeduren etabliert. Im Organisationsaufbau und in den Prozessabläufen orientiert sich der Energiehandel der ENERGIEUNION GmbH an den „Mindestanforderungen an das Risikomanagement“ (MaRisk) der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht. Die Leitlinien sind im Organisations- und Risikomanagementhandbuch des Energiehandels der ENERGIEUNION GmbH festgelegt.

Der Energiehandel der ENERGIEUNION GmbH macht Vorgaben, um sicher zu stellen, dass alle rechtlichen und regulatorischen Verpflichtungen sowie Regeln der Corporate Governance der ENERGIEUNION GmbH und der VNG Handel & Vertrieb GmbH in Bezug auf das Handelsgeschäft eingehalten werden. Hierzu gehört insbesondere auch die Vorgabe, dass die Gewährung und Annahme von Geschenken oder die Einladung zu gesellschaftlichen Veranstaltungen und anderen Events nur im Rahmen der Sozialüblichkeit und der geltenden Vorschriften zulässig ist.

Der Energiehandel der ENERGIEUNION GmbH stellt sicher, dass alle Händler persönlich und fachlich geeignet sind und unterstützt die Teilnahme an Weiterbildungsmaßnahmen.

## **II. Verhaltenskodex für Händler des Energiehandels der ENERGIEUNION GmbH**

Alle Händler des Energiehandels der ENERGIEUNION GmbH sind dazu verpflichtet, alle relevanten Gesetze und Rechtsvorschriften sowie die einschlägigen internen Richtlinien einzuhalten. Sie verhalten sich im Rahmen ihrer Kauf- und Verkaufstätigkeiten nach folgenden Grundsätzen:

Jeder Händler tätigt grundsätzlich seine Handelsgeschäfte in guter Absicht und verpflichtet sich zu einem ehrlichen und fairen Umgang mit seinen Geschäftspartnern.

Jeder Händler tätigt nur solche Geschäfte, die mit hergebrachten Marktpraktiken vereinbar sind und die den Standards entsprechen, die von professionellen Geschäftspartnern erwartet werden.

Jeder Händler tätigt nur Handelsgeschäfte mit rechtmäßigem Geschäftshintergrund. Er tätigt keine Transaktionen, die Marktspielregeln verletzen oder missbräuchliches Verhalten darstellen. Insbesondere nutzt er im Handel keine Insiderinformationen in gesetzeswidriger Weise und trifft keine Absprachen mit anderen Marktteilnehmern, die dem Wettbewerb entgegenstehen würden, indem sie z. B. das Ziel einer Preis- oder Marktbeeinflussung haben.

Kein Händler tauscht mit Wettbewerbern Informationen über wettbewerbsrelevante Tatsachen aus, sofern solch ein Austausch geeignet wäre, den Wettbewerb zu beeinflussen.

Jeder Händler sorgt dafür, dass Geschäfte nicht geschlossen werden, denen offenkundig ein Irrtum eines Handelspartners zugrunde liegt.

Jeder Händler beachtet die Arbeitsanweisungen des Energiehandels der ENERGIEUNION GmbH sowie interne Richtlinien. Insbesondere berücksichtigt jeder Händler die spezifischen Limits und gibt seine Transaktionen umgehend in die Handelssysteme des Energiehandels der ENERGIEUNION GmbH ein, um jederzeit ein konsistentes und transparentes Finanzreporting zu ermöglichen.

Jeder Händler respektiert die Überwachung der Handelstätigkeit durch eine unabhängige Person (4-Augen-Prinzip). Ebenso respektiert er die Überwachung seiner Handelstätigkeit durch die zuständigen Abteilungen (Kreditrisikomanagement und Risikocontrolling der VNG Handel & Vertrieb GmbH). Er trägt aktiv zur Einhaltung der allgemeinen Standards des Risikomanagements bei.