

## **Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat**

der

**LEG Immobilien SE**

**Fassung vom 18. Juli 2022**

## **Rules of Procedure for the Supervisory Board**

of

**LEG Immobilien SE**

**Version dated 18 July 2022**

### **I. Aufsichtsrat und Aufsichtsrats- mitglieder**

#### **§ 1**

##### **Aufgaben des Aufsichtsrats**

- 1.1 Der Aufsichtsrat berät den Vorstand bei der Leitung des Unternehmens und überwacht dessen Geschäftsführung.
- 1.2 Der Aufsichtsrat arbeitet mit dem Vorstand zum Wohle des Unternehmens vertrauensvoll zusammen.
- 1.3 Der Aufsichtsrat beurteilt regelmäßig, wie wirksam der Aufsichtsrat insgesamt und seine Ausschüsse ihre Aufgaben erfüllen. In der Erklärung zur Unternehmensführung berichtet der Aufsichtsrat, ob und wie eine Selbstbeurteilung durchgeführt wurde.

#### **§ 2**

##### **Mitgliedschaft im Aufsichtsrat**

- 2.1 Der Aufsichtsrat setzt sich entsprechend den einschlägigen gesetzlichen Bestimmungen sowie den Bestimmungen der Satzung zusammen. Die Mitglieder des Aufsichtsrats müssen insgesamt über die

### **I. Supervisory Board and Supervi- sory Board Members**

#### **§ 1**

##### **Tasks of the Supervisory Board**

- 1.1 The Supervisory Board shall advise the Management Board in managing the enterprise and monitor the conduct of its business.
- 1.2 The Supervisory Board shall work closely together with the Management Board to the benefit of the enterprise.
- 1.3 The Supervisory Board shall regularly examine how effectively both the Supervisory Board overall and its committees perform their tasks. The Supervisory Board shall report whether and how its self-assessment was performed in a Corporate Governance Statement.

#### **§ 2**

##### **Membership of the Supervisory Board**

- 2.1 The Supervisory Board shall be composed in accordance with the relevant statutory provisions and the provisions of the articles of association. The mem-

zur ordnungsgemäßen Wahrnehmung ihrer Aufgaben erforderlichen Kenntnisse, Fähigkeiten und fachlichen Erfahrungen verfügen und mit dem Sektor, in dem die Gesellschaft tätig ist, vertraut sein.

- 2.2 Der Aufsichtsrat beschließt unter Berücksichtigung der gesetzlichen Anforderungen und der Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex konkrete Ziele für seine Zusammensetzung, ein Kompetenzprofil für das Gesamtgremium und ein Diversitätskonzept.
- 2.3 Mindestens ein Mitglied des Aufsichtsrats muss über Sachverstand auf dem Gebiet Rechnungslegung und mindestens ein weiteres Mitglied des Aufsichtsrats über Sachverstand auf dem Gebiet Abschlussprüfung verfügen (§ 100 Abs. 5 AktG).
- 2.4 Die Mitglieder des Aufsichtsrats nehmen die für ihre Aufgaben erforderlichen Aus- und Fortbildungsmaßnahmen eigenverantwortlich wahr. Bei der Amtseinführung und bei Aus- und Fortbildungsmaßnahmen unterstützt die Gesellschaft die Mitglieder des Aufsichtsrats angemessen. Der Aufsichtsrat berichtet über die durchgeführten Maßnahmen im Bericht des Aufsichtsrats.
- 2.5 Jedes Aufsichtsratsmitglied achtet darauf, dass ihm für die Wahrnehmung seiner Aufgaben genügend Zeit zur Verfügung steht. Zur Wahl in den Aufsichtsrat sollen in der Regel nur Personen vorgeschlagen werden, die im Zeitpunkt der Wahl das fünfundsiebzigste Lebensjahr noch nicht vollendet haben. Diese Altersgrenze sowie die Dauer der Zugehörigkeit zum

bers of the Supervisory Board must together have the required knowledge, skills, and professional experience to properly perform their duties and be familiar with the sector in which the Company operates.

- 2.2 Taking into account the statutory requirements and the recommendations of the German Corporate Governance Code, the Supervisory Board shall adopt specific objectives for its composition, a competence profile for the entire body and a diversity concept.
- 2.3 At least one member of the Supervisory Board must have expertise in the field of accounting and at least one other member of the Supervisory Board must have expertise in the field of auditing financial statements (section 100(5) German Stock Corporation Act).
- 2.4 The members of the Supervisory Board shall take responsibility for undertaking any training or professional development measures necessary to perform their tasks. The Company shall support Supervisory Board members sufficiently upon their appointment and during training or professional development measures. The Supervisory Board shall report on any such measures in the report of the Supervisory Board.
- 2.5 Each Supervisory Board member shall ensure that they have sufficient time available to perform their tasks. In general, only persons who have not yet reached the age of seventy-five at the time of the election shall be proposed as candidates. This age limit and the term of the Supervisory Board membership

Aufsichtsrat werden in der Erklärung zur Unternehmensführung angegeben.

- 2.6 Ein Aufsichtsratsmitglied, das keinem Vorstand einer börsennotierten Gesellschaft angehört, soll insgesamt nicht mehr als fünf Aufsichtsratsmandate bei konzernexternen börsennotierten Gesellschaften oder vergleichbare Funktionen wahrnehmen, wobei ein Aufsichtsratsvorsitz doppelt zählt.

Ein Aufsichtsratsmitglied, das außerdem dem Vorstand einer börsennotierten Gesellschaft angehört, soll neben dem Aufsichtsratsmandat in der LEG Immobilien SE nicht mehr als ein weiteres Aufsichtsratsmandat in einer konzernexternen börsennotierten Gesellschaft oder eine vergleichbare Funktion und keinen Aufsichtsratsvorsitz in einer konzernexternen börsennotierten Gesellschaft wahrnehmen. Aufsichtsratsmitglieder sollen keine Organfunktionen oder Beratungsaufgaben bei wesentlichen Wettbewerbern des Unternehmens wahrnehmen und nicht in einer persönlichen Beziehung zu einem wesentlichen Wettbewerber stehen.

- 2.7 Die Aufsichtsratsmitglieder teilen der Gesellschaft unverzüglich mit, wenn sie beabsichtigen, ein Vorstandsmandat in einer börsennotierten Gesellschaft, ein Aufsichtsratsmandat oder den Aufsichtsratsvorsitz in einer konzernexternen börsennotierten Gesellschaft oder eine vergleichbare Funktion wahrzunehmen.
- 2.8 Die Aufsichtsratsmitglieder teilen der Gesellschaft alle Informationen mit, die erforderlich sind, um einen Lebenslauf, der über relevante Kenntnisse, Fähigkeiten und fachliche Erfahrungen Auskunft gibt, sowie eine ergänzende Übersicht über die

shall be disclosed in the Corporate Governance Statement.

- 2.6 A Supervisory Board member who is not a member of any management board of a listed company shall not accept more than five supervisory board mandates at non-group listed companies or comparable functions, with an appointment as chairperson of a supervisory board being counted twice.

Any Supervisory Board member who is also a member of the management board of a listed company shall not have, in addition to the Supervisory Board mandate at LEG Immobilien SE, more than one additional supervisory board mandate at a non-group listed company or a comparable function, and shall not chair the supervisory board at a non-group listed company. Supervisory Board members shall not be members of governing bodies of, or have advisory functions at, significant competitors of the enterprise, and shall not hold any personal relationships with a significant competitor.

- 2.7 Members of the Supervisory Board shall notify the Company without undue delay if they intend to have a management board mandate at a listed company, a supervisory board mandate or the chair of the supervisory board at a non-group listed company, or a comparable function.
- 2.8 Members of the Supervisory Board shall supply the Company with all information necessary to prepare a curriculum vitae that provides information on their relevant knowledge, skills, and pro-

wesentlichen Tätigkeiten neben dem Aufsichtsratsmandat zu erstellen. Die Aufsichtsratsmitglieder teilen der Gesellschaft ferner alle Informationen mit, die erforderlich sind, um diesen Lebenslauf und die ergänzende Übersicht über die wesentlichen Tätigkeiten neben dem Aufsichtsratsmandat jährlich zu aktualisieren. Die Gesellschaft veröffentlicht den Lebenslauf und die ergänzende Übersicht über die wesentlichen Tätigkeiten neben dem Aufsichtsratsmandat jährlich aktualisiert auf der Internetseite des Unternehmens.

- 2.9 Mitglied des Aufsichtsrats kann nicht sein, wer in den letzten zwei Jahren Vorstandsmitglied der Gesellschaft war, es sei denn, seine Wahl erfolgt auf Vorschlag von Aktionären, die mehr als 25 % der Stimmrechte an der Gesellschaft halten.

Dem Aufsichtsrat sollen nicht mehr als zwei ehemalige Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft angehören.

- 2.10 Dem Aufsichtsrat soll auf Anteilseignerseite eine nach deren Einschätzung angemessene Anzahl von Mitgliedern angehören, die unabhängig im Sinne des Deutschen Corporate Governance Kodex von der Gesellschaft und deren Vorstand und unabhängig von einem kontrollierenden Aktionär sind. Zudem soll mehr als die Hälfte der Anteilseignervertreter unabhängig im Sinne des Deutschen Corporate Governance Kodex von der Gesellschaft und vom Vorstand sein und, sofern die Gesellschaft einen kontrollierenden Akti-

fessional experience, as well as a supplementary overview of significant activities in addition to the Supervisory Board mandate. Members of the Supervisory Board shall further supply the Company with all information necessary to update this curriculum vitae and the supplementary overview of significant activities in addition to the Supervisory Board mandate on an annual basis. The Company shall publish the curriculum vitae and the supplementary overview of significant activities in addition to the Supervisory Board mandate on an annual basis on the website of the enterprise.

- 2.9 No person who has been a member of the Company's Management Board in the past two years may become a member of the Supervisory Board unless they are appointed upon a motion presented by shareholders holding more than 25% of the voting rights in the Company.

No more than two former members of the Company's Management Board shall be members of the Supervisory Board.

- 2.10 On the shareholder side, the Supervisory Board shall include what it considers to be an adequate number of members who are independent from the Company and its Management Board within the meaning of the German Corporate Governance Code and independent from a controlling shareholder. In addition, more than half of the shareholder representatives shall be independent within the meaning of the German Corporate Governance Code from the Company and the Management Board and, if the Company has a controlling shareholder, at least

onär hat, sollen mindestens zwei Anteilseignervertreter unabhängig im Sinne des Deutschen Corporate Governance Kodex von diesem kontrollierenden Aktionär sein. Soll ein Aufsichtsratsmitglied als unabhängig im Sinne des Deutschen Corporate Governance Kodex von der Gesellschaft und vom Vorstand angesehen werden, obwohl ein oder mehrere Indikatoren für fehlende Unabhängigkeit vorliegen, wird diese Einschätzung in der Erklärung zur Unternehmensführung begründet.

- 2.11 Der Aufsichtsrat berücksichtigt die vorstehenden Regeln und Ziele und die Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex sowie das von ihm erarbeitete Diversitätskonzept bei Vorschlägen an die Hauptversammlung zur Wahl von Aufsichtsratsmitgliedern und strebt die Ausfüllung des Kompetenzprofils für das Gesamtgremium an.

### § 3

#### **Rechte und Pflichten der Aufsichtsratsmitglieder**

- 3.1 Alle Mitglieder des Aufsichtsrats haben die gleichen Rechte und Pflichten, sofern das Gesetz, die Satzung der Gesellschaft oder diese Geschäftsordnung nichts anderes bestimmen. Sie sind an Aufträge und Weisungen nicht gebunden.
- 3.2 Die Mitglieder des Aufsichtsrats befolgen die Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex, soweit in der nach § 161 AktG abzugebenden Entsprechenserklärung der Gesellschaft keine Abweichungen erklärt werden.

two shareholder representatives shall be independent within the meaning of the German Corporate Governance Code from that controlling shareholder. If a Supervisory Board is to be regarded as independent within the meaning of the German Corporate Governance Code by the Company and the Management Board despite there being one or more indicators of a lack of independence, this assessment shall be substantiated in the Corporate Governance Statement.

- 2.11 When making proposals to the General Meeting for the election of Supervisory Board members, the Supervisory Board shall take the aforementioned rules and objectives, and the recommendations of the German Corporate Governance Code, and the diversity concept it has developed into account and shall strive to meet the profile of skills and expertise for the entire body.

### § 3

#### **Rights and Duties of the Supervisory Board Members**

- 3.1 All members of the Supervisory Board shall have the same rights and duties unless otherwise determined by law, the articles of association of the Company, or these rules of procedure. They shall not be bound by orders or instructions.
- 3.2 To the extent that no deviations are declared in the declaration of conformity to be issued by the Company in accordance with section 161 German Stock Corporation Act, the members of the Supervi-

- 3.3 Die Mitglieder des Aufsichtsrats haben – auch nach dem Ausscheiden aus dem Amt – über vertrauliche Angaben und Geheimnisse der Gesellschaft, namentlich Betriebs- und Geschäftsgeheimnisse, die ihnen durch ihre Tätigkeit im Aufsichtsrat bekannt werden, Stillschweigen zu bewahren. Dies gilt insbesondere für vertrauliche Berichte und vertrauliche Beratungen. Jedes Mitglied des Aufsichtsrats stellt sicher, dass von ihm eingesetzte Mitarbeiter oder Berater die Verschwiegenheitspflicht in gleicher Weise einhalten. Beabsichtigt ein Mitglied des Aufsichtsrats, Informationen, die es in seiner Eigenschaft als Aufsichtsratsmitglied erfahren hat und deren Weitergabe nicht offensichtlich zulässig ist, an Dritte weiterzugeben, so ist zuvor der Vorsitzende des Aufsichtsrats darüber zu informieren.
- 3.4 Nach Beendigung des Aufsichtsratsamts hat ein Aufsichtsratsmitglied dem Aufsichtsratsvorsitzenden auf dessen Verlangen alle im Zusammenhang mit der Amtsführung stehenden vertraulichen Informationen – unabhängig vom Informationsmedium – herauszugeben oder sie zu vernichten.
- 3.5 Jedes Mitglied des Aufsichtsrats ist dem Unternehmensinteresse verpflichtet. Es darf bei seinen Entscheidungen weder persönliche Interessen verfolgen noch Geschäftschancen für sich nutzen, die dem Unternehmen zustehen. Jedes Aufsichtsratsmitglied legt Interessenkonflikte dem

sory Board shall follow the recommendations of the German Corporate Governance Code.

- 3.3 Even after their resignation from office, the members of the Supervisory Board shall be obligated to keep in strict confidence any confidential information and secrets of the Company, especially business and trade secrets, of which they gain knowledge through their activity on the Supervisory Board. This shall, in particular, apply to confidential reports and deliberations. Each member of the Supervisory Board shall ensure that any staff member or advisor employed by him/her observes the confidentiality obligations in the same way. The chairperson of the Supervisory Board shall be informed in advance in case a member of the Supervisory Board intends to pass on to third parties information that he/she has become aware of due to his/her position as a member of the Supervisory Board where the passing on of such information is not evidently permitted.
- 3.4 Once a Supervisory Board member's term of office comes to an end, he/she shall, at the request of the chairperson of the Supervisory Board, surrender or destroy all confidential information relating to the performance of his/her office – irrespective of the medium of information.
- 3.5 All members of the Supervisory Board are bound by the enterprise's best interests. No member of the Supervisory Board may pursue personal interests in their decisions or use business opportunities intended for the enterprise for

Vorsitzenden des Aufsichtsrats gegenüber unverzüglich offen. Sofern in der Person des Aufsichtsratsvorsitzenden ein Interessenkonflikt auftritt, legt er diesen Interessenkonflikt unverzüglich gegenüber seinem Stellvertreter offen.

- 3.6 Bei wesentlichen und nicht nur vorübergehenden Interessenkonflikten hat das betreffende Aufsichtsratsmitglied sein Amt niederzulegen. Der Aufsichtsrat informiert in seinem Bericht an die Hauptversammlung über aufgetretene Interessenkonflikte und deren Behandlung.
- 3.7 Jedes Aufsichtsratsmitglied hat der Gesellschaft sowie der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) eigene Geschäfte mit Aktien oder Schuldtiteln der Gesellschaft oder mit sich darauf beziehenden Finanzinstrumenten, insbesondere Derivaten, unverzüglich, jedoch spätestens innerhalb von drei (3) Geschäftstagen nach dem Datum des Geschäfts, gemäß den jeweils geltenden gesetzlichen Bestimmungen zu melden. Die Meldepflicht besteht, sobald das Gesamtvolumen der Geschäfte EUR 20.000 innerhalb eines Kalenderjahrs erreicht. Für die Meldungen ist das Musterformular nach dem Anhang der Durchführungsverordnung (EU) 2016/523 zu verwenden. Jedes Aufsichtsratsmitglied trägt zudem dafür Sorge, dass Personen, die mit ihm in einer engen Beziehung stehen, ihrer Meldepflicht für die vorstehend genannten Eigenengeschäfte in entsprechender Weise nachkommen, und teilt der Gesellschaft

themselves. Each member of the Supervisory Board shall inform the chairperson of the Supervisory Board without undue delay of any conflicts of interest. If a conflict of interest arises for the chairperson of the Supervisory Board, he/she shall disclose this conflict of interest to his/her deputy without undue delay.

- 3.6 In the case of material conflicts of interest that are not merely temporary, the Supervisory Board member in question shall resign from office. In its report, the Supervisory Board shall inform the General Meeting of any conflicts of interest that have occurred and how they were addressed.
- 3.7 Each member of the Supervisory Board shall notify the Company and the German Federal Financial Supervisory Authority (*Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht*) of transactions of his/her own account involving shares or debt instruments of the Company or related financial instruments, in particular derivatives, without undue delay, but no later than within three (3) business days after the date of the transaction, in accordance with the respective applicable legal provisions. The notification obligation shall exist as soon as the total volume of the transactions reaches EUR 20,000 within a calendar year. The notifications shall be made using the model form set out in the Annex to Implementing Regulation (EU) 2016/523. Each member of the Supervisory Board shall also ensure that persons closely associated with him/her comply with their duty to notify the

die Namen dieser Personen zur Aufnahme in die dafür vorgesehene Liste mit.

#### § 4

##### **Vorsitzender und Stellvertreter**

- 4.1 Der Aufsichtsrat wählt aus seiner Mitte den Vorsitzenden und dessen Stellvertreter. Die Wahl findet im Anschluss an die Hauptversammlung, in der die Aufsichtsratsmitglieder gewählt worden sind, in einer ohne besondere Einberufung abgehaltenen Sitzung statt. Der Aufsichtsratsvorsitzende soll unabhängig von der Gesellschaft und vom Vorstand im Sinne des Deutschen Corporate Governance Kodex sein. Zum Vorsitzenden des Aufsichtsrats darf nur ein von der Hauptversammlung als Vertreter der Anteilseigner bestelltes Mitglied gewählt werden. Bei Stimmengleichheit gibt die Stimme des ältesten von der Hauptversammlung als Vertreter der Anteilseigner bestellten Mitglieds den Ausschlag. Die Amtszeit des Vorsitzenden und seines Stellvertreters entspricht, soweit bei der Wahl nicht eine kürzere Amtszeit bestimmt wird, der Amtszeit als Mitglieder des Aufsichtsrats. Scheidet der Vorsitzende oder sein Stellvertreter vor Ablauf der Amtszeit aus seinem Amt aus, so hat der Aufsichtsrat unverzüglich eine Neuwahl für die restliche Amtszeit des Ausgeschiedenen vorzunehmen.

aforementioned transactions for own account in an appropriate manner and shall provide the Company with the names of such persons for inclusion in the list provided for this purpose.

#### § 4

##### **Chairperson and Deputy Chairperson**

- 4.1 The Supervisory Board shall elect the chairperson and his/her deputy from among its members. The election shall take place following the General Meeting at which the members of the Supervisory Board were elected, in a meeting held without special notice. The chairperson of the Supervisory Board shall be independent of the Company and the Management Board within the meaning of the German Corporate Governance Code. Only a member appointed by the General Meeting as a shareholder representative may be elected chairperson of the Supervisory Board. In the event of a tie, the oldest member appointed by the General Meeting as shareholder representative shall have the casting vote. The term of office of the chairperson and his/her deputy shall correspond to their term of office as members of the Supervisory Board, unless a shorter term of office is determined at the election. Should the chairperson or his/her deputy resign from office before his/her period of office ends, the Supervisory Board shall hold a new election for the remaining term of office of the leaving member without undue delay.



- |     |  |     |  |
|-----|--|-----|--|
| 4.2 | Die Wahl des Vorsitzenden des Aufsichtsrats leitet das an Lebensjahren älteste anwesende Mitglied des Aufsichtsrats.   | 4.2 | The election of the chairperson of the Supervisory Board shall be overseen by the oldest member of the Supervisory Board present.  |
| 4.3 | Der Stellvertreter hat nur dann die Rechte und Pflichten des Vorsitzenden, wenn dieser verhindert ist und das Gesetz, die Satzung der Gesellschaft oder diese Geschäftsordnung nichts anderes bestimmen.   | 4.3 | The deputy chairperson shall only be conferred the rights and duties of the chairperson if the chairperson is unable to exercise them and statutory law, the articles of association of the Company, or these rules of procedure do not stipulate otherwise.   |
| 4.4 | Der Vorsitzende koordiniert die Arbeit des Aufsichtsrats und die Zusammenarbeit des Aufsichtsrats mit dem Vorstand. Der Vorsitzende hält mit dem Vorstand, insbesondere mit dem Vorstandsvorsitzenden, gemäß § 14.3 regelmäßig Kontakt.  | 4.4 | The chairperson coordinates the activities of the Supervisory Board and the cooperation of the Supervisory Board with the Management Board. The chairperson shall regularly maintain contact with the Management Board, especially with the chairperson of the Management Board in accordance with § 14.3.   |
| 4.5 | Der Aufsichtsratsvorsitzende nimmt die Belange des Aufsichtsrats nach außen wahr. Der Aufsichtsratsvorsitzende führt in angemessenem Rahmen mit Investoren Gespräche über aufsichtsratspezifische Themen sowie in Abstimmung mit dem Vorstand über nicht aufsichtsratspezifische Themen. Der Aufsichtsratsvorsitzende informiert den Aufsichtsrat im Nachgang über Gespräche mit Investoren. | 4.5 | The chairperson of the Supervisory Board shall represent the interests of the Supervisory Board externally. The chairperson of the Supervisory Board shall – within reasonable limits – discuss Supervisory Board-related issues with investors, as well as, in consultation with the Management Board, non-Supervisory Board-related issues. The chairperson of the Supervisory Board shall subsequently inform the Supervisory Board about talks with investors. |
| 4.6 | Willenserklärungen des Aufsichtsrats und seiner Ausschüsse werden namens des Aufsichtsrats durch den Vorsitzenden, im Falle seiner Verhinderung durch seinen Stellvertreter abgegeben. Der Vorsitzende, im Verhinderungsfall sein Stellvertreter, ist ermächtigt, Erklärungen für den  | 4.6 | Declarations of intent of the Supervisory Board and its committees shall be issued on behalf of the Supervisory Board by the chairperson or his/her deputy if the chairperson is unable to do so. The chairperson or, if he/she is unable to do so, his/her deputy, shall be authorised to accept declarations on behalf of the Su-  |

Aufsichtsrat entgegenzunehmen. § 78 Abs. 2 Satz 2 AktG bleibt unberührt.

Supervisory Board. Section 78(2), sentence 2 German Stock Corporation Act shall remain unaffected.

## **II. Sitzungen und Beschlussfassung des Aufsichtsrats**

### **§ 5**

#### **Sitzungen und Beschlüsse**

- 5.1 Der Aufsichtsratsvorsitzende, im Verhinderungsfall sein Stellvertreter, beruft die Sitzungen des Aufsichtsrats unter Angabe der einzelnen Tagesordnungspunkte ein. Beschlussanträge zu Gegenständen der Tagesordnung sollen so rechtzeitig vor der Sitzung mitgeteilt werden, dass auch eine schriftliche Stimmabgabe in der Sitzung nicht anwesender Mitglieder des Aufsichtsrats möglich ist. Die Einberufung kann schriftlich oder in Textform (§ 126b BGB) erfolgen. Die Einberufung von Sitzungen erfolgt mit einer Frist von zwei Wochen. Bei der Berechnung der Frist werden der Tag der Absendung der Einladung und der Tag der Sitzung nicht mitgerechnet. Sofern die Beschlussfassung des Aufsichtsrats wegen Gefährdung wichtiger Belange der Gesellschaft keinen Aufschub duldet, kann der Vorsitzende des Aufsichtsrats die Sitzung ohne Einhaltung der vorgenannten Frist einberufen.

Der Vorstand ist auf Verlangen des Aufsichtsrats verpflichtet, an Sitzungen teilzunehmen und dem Aufsichtsrat laufend in dem vom Gesetz, der Satzung und der Geschäftsordnung für den Vorstand festgelegten Umfang zu berichten. Der Aufsichtsrat soll regelmäßig auch ohne den

## **II. Meetings and Adoption of Resolutions of the Supervisory Board**

### **§ 5**

#### **Meetings and Resolutions**

- 5.1 The chairperson – or, if he/she is not available, the deputy chairperson – shall call the meetings of the Supervisory Board by submitting the agenda. Draft resolutions on the individual agenda items shall be communicated prior to the meeting early enough to allow for written votes to be cast by Supervisory Board members not present in the meeting. The invitation may be in written or in text form (section 126b German Civil Code). The notice period for the calling of meetings shall be two weeks. When calculating the notice period, the day on which the invitation is sent and the day of the meeting are discounted. If the adoption of a resolution by the Supervisory Board cannot be postponed due to a threat to important interests of the Company, the chairperson of the Supervisory Board may call the meeting without observing the aforementioned notice period.

At the request of the Supervisory Board, the Management Board shall be obligated to attend meetings and continuously report to the Supervisory Board to the extent determined by law, the articles of association and the rules of procedure

Vorstand tagen. Wird der Abschlussprüfer als Sachverständiger hinzugezogen, nimmt der Vorstand an dieser Sitzung nicht teil, es sei denn der Aufsichtsrat erachtet seine Teilnahme für erforderlich.

- 5.2 Ist ein Gegenstand der Tagesordnung nicht ordnungsgemäß angekündigt worden, darf hierüber nur beschlossen werden, wenn kein anwesendes Aufsichtsratsmitglied widerspricht. Abwesenden Aufsichtsratsmitgliedern ist in einem solchen Fall Gelegenheit zu geben, binnen einer vom Vorsitzenden zu bestimmenden angemessenen Frist der Beschlussfassung zu widersprechen. Der Beschluss wird erst wirksam, wenn die abwesenden Aufsichtsratsmitglieder innerhalb der Frist nicht widersprochen oder wenn sie zugestimmt haben.
- 5.3 Der Aufsichtsrat muss mindestens zwei Sitzungen im Kalenderhalbjahr abhalten. Im Übrigen hält er Sitzungen ab, so oft und sobald das Interesse der Gesellschaft es erfordert. In begründeten Ausnahmefällen können diese Sitzungen auf Anordnung des Vorsitzenden des Aufsichtsrats im Weg der Telefon- oder Videokonferenz abgehalten werden.

Darüber hinaus kann jedes Aufsichtsratsmitglied oder der Vorstand unter Angabe des Zwecks und der Gründe verlangen, dass der Vorsitzende des Aufsichtsrats unverzüglich den Aufsichtsrat einberuft. Eine solche Sitzung muss binnen zwei Wochen nach der Einberufung stattfinden. Wird dem Verlangen nicht entsprochen, so kann das Aufsichtsratsmitglied oder

for the Management Board. The Supervisory Board shall also meet on a regular basis without the Management Board. If the auditor is called in as an expert, the Management Board shall not participate in this meeting unless the Supervisory Board deems its participation necessary.

- 5.2 Where a matter of the agenda is not properly announced, the matter may only be resolved if no member of the Supervisory Board attending the meeting objects. Absent members of the Supervisory Board shall be given the opportunity to object to the resolution within an appropriate time to be determined by the chairperson. The resolution shall only become effective if the absent members of the Supervisory Board have not registered an objection within the time given or if they have voted in favour.
- 5.3 The Supervisory Board shall hold at least two meetings every calendar half year. Furthermore, the Supervisory Board shall hold meetings as often and as soon as is required in the interests of the Company. In justified exceptional cases, these meetings may be held by telephone or video conference at the order of the chairperson of the Supervisory Board.

Furthermore, any member of the Supervisory Board, as well as the Management Board, may require the chairperson of the Supervisory Board, stating the purpose and the reasons, to convene the Supervisory Board without undue delay. The meeting shall be held within two weeks from the date on which notice

der Vorstand unter Mitteilung des Sachverhalts und der Angabe einer Tagesordnung selbst den Aufsichtsrat einberufen.

- 5.4 Der Aufsichtsrat ist im Rahmen von Sitzungen beschlussfähig, wenn sämtliche Mitglieder eingeladen sind und mindestens die Hälfte der Mitglieder, aus denen der Aufsichtsrat zu bestehen hat, an der Beschlussfassung teilnimmt. Als Teilnahme gilt auch die Enthaltung. Abwesende Aufsichtsratsmitglieder können an der Beschlussfassung des Aufsichtsrats oder seiner Ausschüsse dadurch teilnehmen, dass sie durch andere Aufsichtsratsmitglieder schriftliche Stimmabgaben überreichen lassen. Soweit Gesetz oder Satzung nichts anderes bestimmen, fasst der Aufsichtsrat seine Beschlüsse mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen. Eine Stimmenthaltung gilt nicht als abgegebene Stimme. Bei Stimmgleichheit gibt die Stimme des Vorsitzenden den Ausschlag. Dem Stellvertreter steht das Recht des Stichentscheids nicht zu.
- 5.5 Beschlussfassungen außerhalb von Sitzungen sind ferner schriftlich oder in Textform (§ 126b BGB) an den Aufsichtsratsvorsitzenden übermittelte Stimmabgaben zulässig. Beschlussfassungen sind auch durch Übermittlung von Stimmen auf verschiedenen zulässigen Kommunikationswegen sowie dadurch zulässig, dass Stimmen teilweise in der Sitzung und teilweise auf anderen zulässigen Kommunikationswegen – auch nachträglich – durch abwesende Mitglieder abgegeben

thereof has been given. Should this demand not be complied with, the member of the Supervisory Board or the Management Board may himself/herself call a meeting of the Supervisory Board, including a notice of the facts and circumstances and an agenda with the invitation calling the Supervisory Board.

- 5.4 A quorum of the Supervisory Board is present if all members have been invited and at least half of the members as provided for in the articles of association participate in the vote. Abstentions are deemed to be a participation. Absent members of the Supervisory Board may participate in the casting of votes of the Supervisory Board or its committees by letting members who are present submit their written vote. Matters shall be resolved by simple majority of the votes cast unless otherwise provided for by law or by the articles of association. Abstentions are not counted towards votes cast. In case of a tie, the chairperson shall have the deciding vote. The deputy shall not have the right to have a casting vote.
- 5.5 Resolutions outside of meetings may also be passed in writing or in text form (section 126b German Civil Code) sent to the chairperson of the Supervisory Board. Resolutions may also be passed by submitting votes by various permissible means of communication and by casting votes in part at the meeting and in part through other permissible means of communication by absent members, including after the event. In any such case, passing of the resolution requires

werden. In jedem dieser Fälle ist erforderlich, dass entweder alle Mitglieder an der Beschlussfassung teilnehmen oder der Vorsitzende des Aufsichtsrats eine solche Beschlussfassung anordnet und mindestens die Hälfte der Mitglieder, aus denen der Aufsichtsrat zu bestehen hat, an der Beschlussfassung teilnimmt. Der Aufsichtsratsvorsitzende kann in jedem Fall eine angemessene Frist für die Stimmabgabe bestimmen. Ein Widerspruchsrecht von Aufsichtsratsmitgliedern gegen Regelungen des Vorsitzenden gemäß diesem § 5.5 besteht nicht.

- 5.6 Im Fall der Beschlussfassung außerhalb von Sitzungen sind die Beschlussunterlagen, die den zu fassenden Beschluss im Wortlaut aufführen sollen, den Aufsichtsratsmitgliedern zusammen mit der Anordnung einer solchen Beschlussfassung durch den Aufsichtsratsvorsitzenden schriftlich oder in Textform (§ 126b BGB) zuzusenden.
- 5.7 Der Vorsitzende leitet die Sitzungen des Aufsichtsrats und bestellt den Schriftführer. Er bestimmt ferner die Reihenfolge, in der die Gegenstände der Tagesordnung verhandelt werden, sowie die Art und Reihenfolge der Abstimmungen.
- 5.8 Der Aufsichtsratsvorsitzende kann entscheiden, dass im Einzelfall Sachverständige und Auskunftspersonen zur Beratung über einzelne Gegenstände hinzugezogen werden. Jedes Aufsichtsratsmitglied kann verlangen, dass der Aufsichtsrat darüber entscheidet, ob im Einzelfall Sachverständige und Auskunftspersonen zur Beratung über einzelne Gegenstände hinzugezogen

either participation of all Supervisory Board members, or an order by the chairperson of the Supervisory Board on the method of passing the resolution and participation of at least half of the members of which the Supervisory Board is to consist. In any case, the chairperson of the Supervisory Board may determine an adequate period of time for the casting of the votes. Members of the Supervisory Board have no right to object to instructions of the chairperson pursuant to this § 5.5.

- 5.6 In case of the passing of a resolution outside of a physical meeting, the documents required for the resolution, which should contain the exact wording of the resolution to be passed, shall be sent to the members of the Supervisory Board in written form or in text form (section 126b German Civil Code), together with the authorisation of such resolution by the chairperson.
- 5.7 The chairperson shall preside over the meetings of the Supervisory Board and appoint the secretary (*Schriftführer*). The chairperson shall also determine the order in which the agenda items are discussed as well as the method and order of the voting.
- 5.8 The chairperson of the Supervisory Board may decide that in individual cases experts and persons providing information will be called in for consultation on individual items. Each member of the Supervisory Board may request that the Supervisory Board decide whether in individual cases experts and persons providing information are to be

werden. Sofern Sachverständige und Auskunftspersonen, die zur Beratung über einzelne Gegenstände hinzugezogen werden sollen, nicht von Berufs wegen oder aufgrund einer Vereinbarung gegenüber der Gesellschaft zur Verschwiegenheit über die Beratung des Aufsichtsrats verpflichtet sind, hat der Aufsichtsratsvorsitzende vorab eine gesonderte Verschwiegenheitserklärung einzuholen.

- 5.9 Die Sprache in den Sitzungen und Beschlussfassungen des Aufsichtsrats ist deutsch, wenn sich die Mitglieder nicht einvernehmlich auf eine andere Sprache festlegen. Unterlagen sind bei Bedarf in Übersetzung vorzulegen. Unter mehreren Sprachfassungen ist allein die deutsche Sprachfassung verbindlich.

## § 6

### Niederschriften über Sitzungen und Beschlüsse

- 6.1 Über die Sitzungen und Beschlüsse des Aufsichtsrats sind Niederschriften anzufertigen, die der Vorsitzende (bei dessen Verhinderung sein Stellvertreter) und der Schriftführer zu unterzeichnen haben. Die Niederschrift wird den Aufsichtsratsmitgliedern unverzüglich nach Unterzeichnung in Abschrift zugeleitet. In der Niederschrift sind Ort und Tag der Sitzung, die Teilnehmer, die Gegenstände der Tagesordnung, der wesentliche Inhalt der Verhandlung und die Beschlüsse des Aufsichtsrats wiederzugeben. Beschlüsse außerhalb von Sitzungen werden vom Vorsitzenden oder von einem vom Aufsichtsrat dazu bestimmten Mitglied schriftlich festgehalten, von ihm unterschrieben und

called in for consultation on individual items. Insofar as experts and persons providing information who are to be called in for consultation on individual items are not obligated by profession or by agreement vis-à-vis the Company to maintain secrecy with regard to the deliberations of the Supervisory Board, the chairperson of the Supervisory Board shall obtain a separate declaration of secrecy in advance.

- 5.9 Unless unanimously determined otherwise by the members, meetings of the Supervisory Board shall be conducted, and resolutions shall be passed, in German. Translations of documents shall be provided where necessary. Among several language versions, the German version shall prevail.

## § 6

### Minutes of Meetings and Resolutions

- 6.1 Minutes of the meetings and resolutions of the Supervisory Board shall be recorded and shall be signed by the chairperson (if he/she is not available, by the deputy chairperson) and the secretary (*Schriftführer*). A copy of the minutes shall be sent to every Supervisory Board member without undue delay after signing. The minutes shall record the place and date of the meeting, the participants, the items on the agenda, the main content of the discussions and the resolutions of the Supervisory Board. Resolutions considered outside of physical meetings shall be recorded by the chairperson or a member appointed for such purpose by the Supervisory Board, shall

allen Aufsichtsratsmitgliedern unverzüglich in Abschrift zugeleitet.

- 6.2 Die Niederschrift nach § 6.1 gilt als genehmigt, wenn kein Mitglied des Aufsichtsrats, das an der Beschlussfassung teilgenommen hat, innerhalb von drei Wochen seit Absendung der Niederschrift schriftlich beim Vorsitzenden unter Angabe von Gründen widersprochen hat.

### **III. Zustimmungserfordernisse**

#### **§ 7**

#### **Zustimmungsbedürftige Geschäfte**

Der Vorstand bedarf vorbehaltlich § 11.5 der Zustimmung des Aufsichtsrats für die in der Satzung und der Geschäftsordnung für den Vorstand der Gesellschaft aufgeführten Geschäfte. Der Aufsichtsrat kann weitere Geschäfte von seiner Zustimmung abhängig machen.

### **IV. Bestellung von Vorstandsmitgliedern und Widerruf der Bestellung; Vorstandsvergütung**

#### **§ 8**

#### **Bestellung von Vorstandsmitgliedern und Widerruf der Bestellung**

- 8.1 Der Aufsichtsrat bestellt die Mitglieder des Vorstands, beruft sie ab und ist zuständig für den Abschluss, die Änderung und Beendigung von Anstellungsverträgen mit den Mitgliedern des Vorstands. Der

be signed by him/her and a copy shall be distributed to all members of the Supervisory Board without undue delay.

- 6.2 The minutes according to § 6.1 shall be deemed approved if none of the members of the Supervisory Board who participated in the passing of the resolutions has objected in writing to the chairperson, stating reasons, within three weeks of the dispatch of the minutes.

### **III. Approval Requirements**

#### **§ 7**

#### **Transactions requiring Approval**

Subject to § 11.5, the Management Board requires the approval of the Supervisory Board for the measures listed in the articles of association and the rules of procedure for the Management Board of the Company. The Supervisory Board may make further measures subject to its approval.

### **IV. Appointment of Management Board Members and Revocation of Appointment; Management Board Remuneration**

#### **§ 8**

#### **Appointment of Management Board Members and Revocation of Appointment**

- 8.1 The Supervisory Board appoints and removes the members of the Management Board and is responsible for concluding, amending and terminating employment

Aufsichtsrat legt ein Diversitätskonzept für die Zusammensetzung des Vorstands fest, das er bei der Entscheidung über die Bestellung von Vorstandsmitgliedern berücksichtigt. Der Aufsichtsrat strebt eine angemessene Berücksichtigung von Frauen an. Für den Anteil an Frauen im Vorstand legt der Aufsichtsrat Zielgrößen fest.

- 8.2 Vorstandsmitglieder sollen in der Regel maximal mit Wirkung bis zur Vollendung des 65. Lebensjahrs bestellt werden. Die Regelungen zur Altersgrenze für die Vorstandsmitglieder werden in die Erklärung zur Unternehmensführung aufgenommen.
- 8.3 Die Mitglieder des Vorstands werden für einen Zeitraum von maximal fünf Jahren bestellt; die erstmalige Bestellung eines Vorstandsmitglieds soll für längstens drei Jahre erfolgen.
- 8.4 Die erneute Bestellung eines Vorstandsmitglieds vor Ablauf eines Jahrs vor dem Ende der Bestelldauer unter Aufhebung der laufenden Bestellung soll der Aufsichtsrat nur bei Vorliegen besonderer Umstände beschließen.

## § 9

### Vorstandsvergütung

Der Aufsichtsrat beschließt auf Vorschlag des Präsidiums ein klares und verständliches System zur Vergütung der Vorstandsmitglieder und legt es der Hauptversammlung bei jeder wesentlichen Änderung, mindestens jedoch alle vier Jahre,

contracts with the members of the Management Board. The Supervisory Board shall establish a diversity concept for the composition of the Management Board, which it shall take into account when deciding on the appointment of Management Board members. The Supervisory Board shall strive to take women appropriately into account. The Supervisory Board shall define the target percentage representation of female Management Board members.

- 8.2 As a rule, members of the Management Board shall be appointed; such appointment will have effect until they reach, at maximum, the age of 65. The regulations on the age limit for the members of the Management Board shall be included in the Corporate Governance Statement.
- 8.3 The Supervisory Board shall appoint the members of the Management Board for a maximum period of five years; the initial appointment shall be for a period of three years at most.
- 8.4 The Supervisory Board shall only decide to re-appoint of a Management Board member prior to one year before the end of an appointment period while terminating the current appointment if special circumstances apply.

## § 9

### Management Board Remuneration

The Supervisory Board shall, at the proposal of the Executive Committee, adopt a clear and comprehensible system for the remuneration of the members of the Management Board and submit it to the General Meeting for approval whenever



zur Billigung vor. Der Aufsichtsrat legt auf Vorschlag des Präsidiums die Ziel-Gesamtvergütung und die Maximalvergütung der einzelnen Vorstandsmitglieder fest. Ferner setzt er auf Vorschlag des Präsidiums die konkrete Gesamtvergütung (Gehalt, Gewinnbeteiligungen, Aufwandsentschädigungen, Versicherungsentgelte, Provisionen, anreizorientierte Vergütungszusagen, wie z.B. Aktienbezugsrechte, Nebenleistungen jeder Art sowie Ruhegehalt, Hinterbliebenenbezüge und Leistungen verwandter Art) der einzelnen Vorstandsmitglieder sowie etwaige vergütungsbezogene Rechtsgeschäfte in Übereinstimmung mit einem der Hauptversammlung zur Billigung vorgelegten Vergütungssystem für den Vorstand fest.

Der Aufsichtsrat kann vorübergehend von dem Vergütungssystem abweichen, wenn das im Interesse des langfristigen Wohlergehens der Gesellschaft notwendig ist und das Vergütungssystem das Verfahren für eine Abweichung und die Bestandteile benennt, von denen abgewichen werden darf.

## **V. Ausschüsse**

### **§ 10**

#### **Allgemeine Regelungen**

- 10.1 Der Aufsichtsrat bildet aus seiner Mitte ein Präsidium (§ 11), einen Risiko- und Prüfungsausschuss (§ 12), einen Nominierungsausschuss (§ 13) und einen ESG-

there is a significant change, but at least every four years. The Supervisory Board shall determine the target total remuneration and the maximum remuneration of the individual Management Board members at the proposal of the Executive Committee. Furthermore, upon proposal of the Executive Committee, it shall determine the specific total remuneration (salary, profit sharing, expense allowances, insurance compensation, commissions, incentive-based remuneration commitments, such as share subscription rights, fringe benefits of any kind as well as pension, survivors' benefits and benefits of a related nature) of the individual members of the Management Board as well as any remuneration-related legal transactions in accordance with a remuneration system for the Management Board submitted to the General Meeting for approval.

The Supervisory Board may temporarily deviate from the remuneration system if this is necessary in the interest of the long-term welfare of the Company and the remuneration system specifies the procedure for deviation and the components from which deviation is permitted.

## **V. Committees**

### **§ 10**

#### **General Rules**

- 10.1 The Supervisory Board shall establish from amongst its members an Executive Committee (§ 11), a Risk and Audit

Ausschuss (§ 14). Weitere Ausschüsse werden bei Bedarf gebildet. Ausschüsse bestehen aus mindestens drei Mitgliedern des Aufsichtsrats. Es können stellvertretende Ausschussmitglieder benannt werden, die bei vorübergehender Verhinderung des ordentlichen Ausschussmitglieds die Position des verhinderten Ausschussmitglieds für den Zeitraum der Verhinderung einnehmen.

- 10.2 Scheidet ein vom Aufsichtsrat gewähltes Mitglied eines Ausschusses aus dem Ausschuss aus bzw. ist es an der Ausübung seines Amtes nicht nur vorübergehend verhindert, so hat der Aufsichtsrat unverzüglich – spätestens in seiner nächsten Sitzung – einen Nachfolger für die restliche Amtszeit des Ausgeschiedenen bzw. Verhinderten zu wählen.
- 10.3 Der Aufsichtsrat bestellt je ein Ausschussmitglied zum Ausschussvorsitzenden, soweit diese Geschäftsordnung keine abweichende Regelung trifft. Die Sitzungen der Ausschüsse werden durch den jeweiligen Ausschussvorsitzenden einberufen und geleitet. Die Einberufungsfrist soll in der Regel eine Woche nicht unterschreiten.
- 10.4 Ausschüsse, die anstelle des Aufsichtsrats entscheiden, sind nur beschlussfähig, wenn die Hälfte der Mitglieder, mindestens aber drei Mitglieder an der Beschlussfassung teilnehmen.

Besteht ein Ausschuss aus vier Mitgliedern und ergibt die Abstimmung dieses Ausschusses Stimmgleichheit, so zählt

Committee (§ 12), a Nomination Committee (§ 13) and an ESG Committee (§ 14). Further committees shall be established if necessary. Committees shall consist of at least three members of the Supervisory Board. Deputy members of committees may be appointed; these step into the role of an appointed member of a committee if and as long as a member is temporarily being prevented from performing its duties.

- 10.2 If a member of a committee elected by the Supervisory Board leaves the committee or is, not only temporarily, unable to perform his/her mandate, the Supervisory Board shall elect a replacement member without undue delay – at the latest in its next meeting – for the remainder of the term of the member who has left or who is unable to perform his/her mandate.
- 10.3 The Supervisory Board shall appoint a chairperson for each committee from amongst the members of that committee unless otherwise determined in these rules of procedure. Committee meetings shall be convened and chaired by their respective chairpersons. As a rule, notices of convocation shall not be sent less than a week prior to the date of the meeting.
- 10.4 Committees which make decisions instead of the Supervisory Board shall have a quorum if half, but at least three of its members participate in the passing of the resolution(s).

If a committee consists of four members and the vote of that committee results in

die Stimme des Vorsitzenden des Ausschusses doppelt.

- 10.5 Die Ausschüsse sind berechtigt, zur Erfüllung ihrer Aufgaben externe Beratung in angemessenem Umfang und nach Information des Aufsichtsratsvorsitzenden in Anspruch zu nehmen.
- 10.6 Die Ausschussvorsitzenden berichten regelmäßig an den Aufsichtsrat über die Arbeit der jeweiligen Ausschüsse.
- 10.7 Für die Ausschüsse gelten § 5 und § 6 entsprechend, soweit nicht in diesem Abschnitt V etwas anderes bestimmt ist.

## § 11

### Präsidium des Aufsichtsrats

- 11.1 Das Präsidium besteht aus dem Vorsitzenden des Aufsichtsrats und zwei weiteren vom Aufsichtsrat zu wählenden Mitgliedern. Der Vorsitzende des Aufsichtsrats ist Vorsitzender des Präsidiums.
- 11.2 Das Präsidium berät über Schwerpunktthemen und bereitet die Beratungen und Beschlüsse des Aufsichtsrats vor, soweit der Aufsichtsrat die Vorbereitung seiner Beratungen und Beschlüsse nicht einem anderen Ausschuss übertragen hat.
- 11.3 Insbesondere bereitet das Präsidium die Beschlüsse des Aufsichtsrats über folgende Angelegenheiten vor:

equality of votes, the vote of the chairperson of the committee shall count twice.

- 10.5 The committees shall be entitled to seek external advice for the fulfilment of their tasks to an appropriate extent and after informing the chairperson of the Supervisory Board.
- 10.6 Committee chairpersons shall regularly report to the Supervisory Board on the activities of the respective committees.
- 10.7 § 5 and § 6 shall apply to committees *mutatis mutandis*, unless otherwise provided in this Section V.

## § 11

### Executive Committee of the Supervisory Board

- 11.1 The Executive Committee shall consist of the chairperson of the Supervisory Board and two additional members to be elected by the Supervisory Board. The chairperson of the Supervisory Board shall be the chairperson of the Executive Committee.
- 11.2 The Executive Committee shall deliberate on key issues and prepare the deliberations and resolutions of the Supervisory Board, unless the Supervisory Board has delegated the preparation of its deliberations and resolutions to another committee.
- 11.3 In particular, the Executive Committee shall prepare the resolutions of the Supervisory Board with regard to the following items:

- |  |   |
|--|---|
| <p>a) Bestellung und Abberufung von Mitgliedern des Vorstands, Ernennung und Widerruf der Ernennung des Vorstandsvorsitzenden;</p> <p>b) Abschluss, Änderung und Beendigung der Anstellungsverträge mit den Mitgliedern des Vorstands;</p> <p>c) das Vergütungssystem für den Vorstand und die Festlegung der konkreten Gesamtvergütung der einzelnen Vorstandsmitglieder.</p>   | <p>a) appointment and removal of members of the Management Board, appointment and revocation of the appointment of the chairperson of the Management Board;</p> <p>b) conclusion, amendments to and termination of service contracts with the members of the Management Board;</p> <p>c) the remuneration system for the Management Board and determination of the specific total remuneration of the individual members of the Management Board.</p>   |
| <p>11.4 Das Präsidium sorgt gemeinsam mit dem Vorstand für die langfristige Nachfolgeplanung für den Vorstand. Die Vorgehensweise zur langfristigen Nachfolgeplanung wird in der Erklärung zur Unternehmensführung beschrieben.</p>  | <p>11.4 The Executive Committee shall, together with the Management Board, ensure the long-term succession planning for the Management Board. The approach to long-term succession planning shall be described in the Corporate Governance Statement.</p>   |
| <p>11.5 Das Präsidium beschließt anstelle des Aufsichtsrats, jedoch vorbehaltlich der Zuständigkeit gemäß § 11.3 und sonstiger zwingender Zuständigkeiten des Aufsichtsrats, über folgende Angelegenheiten:</p> <p>a) nicht von § 11.3 und sonstigen zwingenden Zuständigkeiten des Aufsichtsrats erfasste Rechtsgeschäfte gegenüber Vorstandsmitgliedern nach § 112 AktG;</p> <p>b) soweit nicht bereits von lit. a) erfasst, die Zustimmung zu Geschäften – sofern ihr Gegenstandswert</p> | <p>11.5 Subject to the responsibility of the Supervisory Board pursuant to § 11.3 and other mandatory responsibilities of the Supervisory Board, the Executive Committee shall resolve instead of the Supervisory Board on the following items:</p> <p>a) legal transactions not covered by § 11.3 and other mandatory responsibilities of the Supervisory Board involving Management Board members in accordance with section 112 German Stock Corporation Act;</p> <p>b) to the extent not already covered by lit. a), the approval of transactions with an underlying value in</p> |

- |  |   |
|--|---|
| <p>EUR 25.000 übersteigt – zwischen der Gesellschaft oder einem ihrer Konzernunternehmen einerseits und einem Vorstandsmitglied oder Personen oder Unternehmungen, die einem Vorstandsmitglied nahe stehen, andererseits;</p>  | <p>excess of EUR 25,000 between the Company or one of its group enterprises on the one hand and a Management Board member or persons or undertakings that are related parties of a Management Board member on the other hand;</p>   |
| <p>c) über den Aufschub der Offenlegung von Insiderinformationen gemäß Art. 17 Abs. 4 der Verordnung (EU) Nr. 596/2014 vom 16. April 2014 (Marktmissbrauchsverordnung), soweit der Aufsichtsrat für den Gegenstand der Insiderinformationen zuständig ist;</p>               | <p>c) on the deferral of the disclosure of inside information pursuant to Article 17(4) Regulation (EU) No. 596/2014 of 16 April 2014 (Market Abuse Regulation), insofar as the Supervisory Board is responsible for the subject matter of the inside information;</p>  |
| <p>d) Gewährung von Krediten an die in §§ 89, 115 AktG genannten Personen;</p>   | <p>d) extending loans to the persons referred to in sections 89 and 115 German Stock Corporation Act;</p>   |
| <p>e) Zustimmung zu Verträgen mit Aufsichtsratsmitgliedern nach § 114 AktG;</p>  | <p>e) approval of contracts with Supervisory Board members in accordance with section 114 German Stock Corporation Act</p>  |
| <p>f) nach der Satzung der Gesellschaft oder der Geschäftsordnung für den Vorstand sonst erforderliche Zustimmung zu Maßnahmen des Vorstands, sofern die Angelegenheit keinen Aufschub duldet und ein Beschluss des Aufsichtsrats nicht rechtzeitig gefasst werden kann;</p> | <p>f) approval of any other Management Board measures which are required according to the articles of association of the Company or the rules of procedure for the Management Board, to the extent that the addressing of the issue cannot be postponed and the Supervisory Board cannot pass a resolution in due time;</p> |
| <p>g) Einwilligung in anderweitige Tätigkeiten eines Vorstandsmitglieds nach § 88 AktG sowie die Zustimmung zu sonstigen Nebentätigkeiten, insbesondere die Wahrnehmung von Aufsichtsratsmandaten und Mandaten in vergleichbaren</p>   | <p>g) prior consent to other activities undertaken by a Management Board member as defined in section 88 German Stock Corporation Act, as well as approval of other sideline activities of Man-</p>   |

Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen außerhalb des Konzerns.

agement Board members, in particular the exercise of supervisory board mandates and mandates in comparable supervisory bodies of commercial enterprises outside the group.

## § 12

### Risiko- und Prüfungsausschuss

- 12.1 Der Aufsichtsrat bildet einen Risiko- und Prüfungsausschuss. Die Einzelheiten zur Zusammensetzung und zu den Zuständigkeiten des Risiko- und Prüfungsausschusses regelt der Aufsichtsrat in einer separaten Geschäftsordnung für den Risiko- und Prüfungsausschuss.
- 12.2 Der Risiko- und Prüfungsausschuss beschließt anstelle des Aufsichtsrats über die Zustimmung nach § 8.1 lit. j) der Geschäftsordnung für den Vorstand der LEG Immobilien SE zu Verträgen mit Abschlussprüfern über zusätzliche Beratungsleistungen (sog. Nichtprüfungsleistungen) im Sinne der EU-Abschlussprüferverordnung Nr. 537/2014 in der jeweils geltenden Fassung.

## § 13

### Nominierungsausschuss

- 13.1 Der Nominierungsausschuss besteht aus dem Aufsichtsratsvorsitzenden sowie den weiteren Mitgliedern des Präsidiums. Der Vorsitzende des Aufsichtsrats ist Vorsitzender des Nominierungsausschusses.

## § 12

### Risk and Audit Committee

- 12.1 The Supervisory Board shall form a Risk and Audit Committee. The Supervisory Board shall regulate the details of the composition and responsibilities of the Risk and Audit Committee in separate rules of procedure for the Risk and Audit Committee.
- 12.2 In place of the Supervisory Board, the Risk and Audit Committee shall decide on the approval pursuant to section 8.1 j) of the rules of procedure for the Management Board of LEG Immobilien SE on agreements with auditors for additional consulting services (non-audit services) within the meaning of EU Audit Regulation No 537/2014, as amended.

## § 13

### Nomination Committee

- 13.1 The Nomination Committee shall consist of the chairperson of the Supervisory Board and the other members of the Executive Committee. The chairperson of the Supervisory Board shall be the chairperson of the Nomination Committee.

13.2 Der Nominierungsausschuss tritt bei Bedarf zusammen und schlägt dem Aufsichtsrat für dessen Wahlvorschläge an die Hauptversammlung geeignete Kandidaten vor.

13.2 The Nomination Committee shall convene whenever necessary and shall propose to the Supervisory Board candidates suited to be proposed as election nominees by the Supervisory Board to the General Meeting.

#### **§ 14 ESG-Ausschuss**

14.1 Der Aufsichtsrat bildet einen ESG-Ausschuss. Der ESG-Ausschuss besteht aus drei Mitgliedern.

#### **§ 14 ESG Committee**

14.1 The Supervisory Board shall form an ESG Committee. The ESG Committee shall consist of three members.

14.2 Der ESG-Ausschuss befasst sich mit allen nachhaltigkeitsbezogenen Themen, insbesondere Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung („ESG“). Dabei hat der ESG-Ausschuss insbesondere folgende Aufgaben:

14.2 The ESG Committee shall deal with all sustainability-related issues, in particular environment, social and good governance ("ESG"). In this context, the ESG Committee shall in particular have the following tasks:

- a) Beratung und Überwachung des Vorstands bei der Berücksichtigung nachhaltigkeitsbezogener Ziele in der Unternehmensstrategie und -planung und deren Umsetzung sowie bei sonstigen Maßnahmen zu nachhaltigkeitsbezogenen Themen;
- b) Auf Anforderung des Risiko- und Prüfungsausschusses hin Unterstützung bei nachhaltigkeitsbezogenen Aussagen im Rahmen von dessen Vorprüfung der gesonderten nicht-finanziellen Berichte der LEG Immobilien SE und der gesonderten nichtfinanziellen Konzernberichte des LEG Immobilien Konzerns sowie bei dessen Befassung, ob das interne Kontrollsystem und das Ri-

- a) Advising and monitoring the Management Board on the consideration of sustainability-related objectives in corporate strategy and planning and their implementation as well as on other measures on sustainability-related topics;
- b) At the request of the Risk and Audit Committee, providing support with sustainability-related statements as part of its preliminary review of the separate non-financial reports of LEG Immobilien SE and the separate non-financial Group reports of the LEG Immobilien Group, as well as with its referral as to whether the internal control system and the risk management system adequately and

sikomanagementsystem nachhaltigkeitsbezogene Ziele angemessen und wirksam abdeckt und dabei die Prozesse und Systeme zur Erfassung und Verarbeitung nachhaltigkeitsbezogener Daten mit einschließt;

- c) Vorbereitung der Beratungen und Beschlüsse des Aufsichtsrats und, jeweils auf Anforderung hin, Unterstützung des Präsidiums und des Nominierungsausschusses zu nachhaltigkeitsbezogenen Themen.

14.3 Der ESG-Ausschuss lässt sich regelmäßig, mindestens ein Mal im Jahr, vom Vorstand zu nachhaltigkeitsbezogenen Themen berichten, insbesondere zur Berücksichtigung nachhaltigkeitsbezogener Ziele in der Unternehmensstrategie und -planung sowie zum Stand von deren Umsetzung.

## **VI. Berichterstattung**

### **§ 15**

#### **Informationsordnung**

15.1 Der Aufsichtsrat achtet darauf, dass der Vorstand seine in § 90 AktG sowie sonstigen gesetzlichen Vorschriften, der Satzung der Gesellschaft und der Geschäftsordnung für den Vorstand genannten Berichtspflichten gegenüber dem Aufsichtsrat erfüllt.

effectively cover sustainability-related objectives, including the processes and systems for recording and processing sustainability-related data;

- c) Preparing the deliberations and resolutions of the Supervisory Board and, in each case upon request, supporting the Presiding Committee and the Nomination Committee on sustainability-related issues.

14.3 The ESG Committee shall obtain regular reports, at least once a year, from the Management Board on sustainability-related topics, in particular on the consideration of sustainability-related goals in the corporate strategy and planning as well as on the status of their implementation.

## **VI. Reporting**

### **§ 15**

#### **Information Policy**

15.1 The Supervisory Board shall ensure that the Management Board fulfils its reporting obligations to the Supervisory Board as set out in section 90 German Stock Corporation Act as well as other statutory provisions, the articles of association of the Company, and the rules of procedure for the Management Board.



- 15.2 Berichte des Vorstands an den Aufsichtsrat sind in der Regel in Textform (§ 126b BGB) zu erstatten, soweit nicht das Gesetz eine anderweitige Form vorsieht. Sofern im Einzelfall wegen besonderer Dringlichkeit erforderlich, ist dem Aufsichtsrat mündlich zu berichten.
- 15.3 Der Aufsichtsratsvorsitzende hält zwischen den Sitzungen mit dem Vorstand, insbesondere mit dem Vorsitzenden des Vorstands, regelmäßig Kontakt und berät mit ihm Fragen der Strategie, Geschäftsentwicklung, Risikolage, des Risikomanagements und der Compliance des Unternehmens. Der Aufsichtsratsvorsitzende wird über wichtige Ereignisse, die für die Beurteilung der Lage und Entwicklung sowie für die Leitung der Gesellschaft und ihrer Konzernunternehmen von wesentlicher Bedeutung sind, unverzüglich durch den Vorsitzenden des Vorstands informiert. Der Aufsichtsratsvorsitzende unterrichtet sodann den Aufsichtsrat und beruft erforderlichenfalls eine außerordentliche Aufsichtsratssitzung ein.
- 15.2 As a rule, reports by the Management Board to the Supervisory Board shall be submitted in text form (section 126b German Civil Code) unless otherwise provided for by law. In specific cases, if required due to particular urgency, reports to the Supervisory Board may be made orally.
- 15.3 Between meetings, the chairperson of the Supervisory Board shall maintain regular contact with the Management Board, in particular, with the chairperson of the Management Board, and consult with him/her on issues of strategy, business development, risk situation, risk management and compliance of the enterprise. The chairperson of the Supervisory Board shall be informed by the chairperson of the Management Board without undue delay of important events, which are essential for the assessment of the situation and development, as well as for the management of the Company and its group enterprises. The chairperson of the Supervisory Board shall then inform the Supervisory Board and, if required, convene an extraordinary meeting of the Supervisory Board.

## VII. Abschlüsse, Prüfungsberichte

### § 16

#### Übersendung des Jahresabschlusses und der Prüfungsberichte an die Aufsichtsratsmitglieder

Der Jahresabschluss, der Konzernabschluss (jeweils samt Lagebericht), der gesonderte nichtfi-

## VII. Financial Statements, Audit Reports

### § 16

#### Sending of the Annual Financial Statements and the Audit Reports to the Members of the Supervisory Board

The annual financial statements and the consolidated financial statements (in each case including the management report), the separate

nanzielle (Konzern-) Bericht und die Prüfungsberichte werden den Aufsichtsratsmitgliedern gemäß § 170 Abs. 3 AktG zur Vorbereitung auf die Aufsichtsratsitzung, zu deren Tagesordnung die Beschlussfassung über den Jahresabschluss gehört, übersandt.

(consolidated) non-financial report, and audit reports shall be sent to the members of the Supervisory Board pursuant to section 170(3) German Stock Corporation Act in order to prepare for the Supervisory Board meeting, whose agenda includes the adoption of the annual financial statements.