

**Geschäftsordnung für den
Aufsichtsrat**
der
LEG Immobilien AG
Fassung vom 25. März 2014

**I. Aufsichtsrat und
Aufsichtsratsmitglieder**

**§ 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 eng zusammen.
- 1.3 Der Aufsichtsrat überprüft regelmäßig die Effizienz seiner Tätigkeit.

**§ 2
Mitgliedschaft im Aufsichtsrat**

- 2.1 Die Mitglieder des Aufsichtsrats müssen insgesamt über die zur ordnungsgemäßen Wahrnehmung ihrer Aufgaben erforderlichen Kenntnisse, Fähigkeiten und fachlichen Erfahrungen verfügen. Jedes Aufsichtsratsmitglied achtet darauf, dass ihm für die Wahrnehmung seines Mandats 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.
- 2.2 Mindestens ein unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrats muss über Sachverstand auf den Gebieten Rechnungslegung oder

**Rules of Procedure for the
Supervisory Board**
of
LEG Immobilien AG
Version dated 25 March 2014

**I. Supervisory Board and Supervisory
Board Members**

**§ 1
Tasks of the Supervisory Board**

- 1.1 The Supervisory Board shall advise the Management Board in managing the enterprise and monitor its conduct of 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 examine the efficiency of its activity regularly.

**§ 2
Membership in the Supervisory Board**

- 2.1 The members of the Supervisory Board taken together must have the required knowledge, abilities and expert experience to properly complete their tasks. Every member of the Supervisory Board shall take care that he/she has sufficient time to perform his/her mandate. Persons having reached the age of seventy-five at the time of the election should generally not be proposed as candidates.
- 2.2 At least one independent member of the Supervisory Board must have expert knowledge in the fields of accounting or auditing (sec. 100

- Abschlussprüfung verfügen (§ 100 Abs. 5 AktG).
- 2.3 Ein Aufsichtsratsmitglied, das außerdem dem Vorstand einer börsennotierten Gesellschaft angehört, soll neben dem Aufsichtsratsmandat in der LEG Immobilien AG nicht mehr als zwei weitere Aufsichtsratsmandate in börsennotierten Gesellschaften oder in Aufsichtsgremien von Gesellschaften, die vergleichbare Anforderungen stellen, wahrnehmen, die nicht dem Konzern derjenigen Gesellschaft angehören, in der die Vorstandstätigkeit ausgeübt wird. Aufsichtsratsmitglieder sollen keine Organfunktionen oder Beratungsaufgaben bei wesentlichen Wettbewerbern des Unternehmens wahrnehmen.
- 2.4 Vorstandsmitglieder der Gesellschaft dürfen vor Ablauf von zwei Jahren nach dem Ende ihrer Bestellung nicht Mitglied des Aufsichtsrats der Gesellschaft werden, es sei denn ihre Wahl erfolgt auf Vorschlag von Aktionären, die mehr als 25 % der Stimmrechte der Gesellschaft halten. Im letzteren Fall soll der Wechsel in den Aufsichtsratsvorsitz eine der Hauptversammlung zu begründende Ausnahme sein. Dem Aufsichtsrat sollen nicht mehr als zwei ehemalige Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft angehören.
- 2.5 Dem Aufsichtsrat soll insgesamt eine nach seiner Einschätzung angemessene Anzahl unabhängiger Mitglieder angehören. Ein Aufsichtsratsmitglied ist insbesondere dann nicht als unabhängig anzusehen, wenn es in einer persönlichen oder einer geschäftlichen Beziehung zu der
- para. 5 of the German Stock Corporation Act).
- 2.3 Any Supervisory Board member who also is a member of the management board of a listed company shall not, besides the Supervisory Board mandate in LEG Immobilien AG, accept more than two additional supervisory board mandates in listed companies or mandates with similar requirements that are not part of the group of the company in which the management board activity is performed. Supervisory Board members shall not exercise directorships or similar positions or advisory tasks for material competitors of the enterprise.
- 2.4 Members of the Management Board of the Company shall not become members of the Supervisory Board of the Company within two years after the end of their appointment unless they are appointed upon a motion presented by shareholders holding more than 25 % of the voting rights in the Company. In the latter case the appointment to chairpersonship of the Supervisory Board shall be an exception to be justified to the General Meeting. Not more than two former members of the Company's Management Board shall be members of the Supervisory Board.
- 2.5 Altogether, the Supervisory Board shall include what it considers an adequate number of independent members. A Supervisory Board member is not to be considered independent in particular if he/she has personal or business relations with the company, its executive bodies, a controlling shareholder or

Gesellschaft, deren Organen, einem kontrollierenden Aktionär oder einem mit diesem verbundenen Unternehmen steht, die einen wesentlichen und nicht nur vorübergehenden Interessenkonflikt begründen kann.

- 2.6 Die vorstehenden Regeln sind bei Vorschlägen an die Hauptversammlung zur Wahl von Aufsichtsratsmitgliedern zu berücksichtigen. Es soll auch auf Vielfalt (*Diversity*) geachtet werden. Kandidatenvorschläge für den Aufsichtsratsvorsitz sollen den Aktionären bekannt gegeben werden.

§ 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.
- 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

an an enterprise associated with the latter which may cause a substantial and not merely temporary conflict of interests.

- 2.6 The aforementioned rules shall be taken into account when proposals for the election of members of the Supervisory Board are made to the General Meeting. Attention shall also be paid to diversity. Proposed candidates for the Supervisory Board chairpersonship shall be announced to the shareholders.

§ 3

Rights and Duties of the Supervisory Board Members

- 3.1 All Supervisory Board members shall have equal 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 in the declaration of conformity to be issued by the Company pursuant to sec. 161 of the German Stock Corporation Act, the members of the Supervisory Board 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 company secrets and trade secrets, of which they gain knowledge through their activity on the Supervisory Board.

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 Jedes Mitglied des Aufsichtsrats ist dem Unternehmensinteresse verpflichtet. Es darf bei seinen Entscheidungen weder persönliche Interessen verfolgen noch Geschäftschancen, die dem Unternehmen zustehen, für sich nutzen. Jedes Aufsichtsratsmitglied hat Interessenkonflikte, insbesondere solche, die auf Grund einer Beratung von oder Organfunktion bei Kunden, Lieferanten, Kreditgebern oder sonstigen Dritten entstehen können, dem Aufsichtsrat gegenüber offen zu legen.
- 3.5 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.
- 3.6 Geschäfte von Mitgliedern des Aufsichtsrats in Aktien der Gesellschaft oder in sich darauf beziehenden Finanzinstrumenten, insbesondere Derivaten, sind

This shall, in particular, apply to confidential reports and confidential consultations. 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 and the passing on of which is not evidently permitted.

- 3.4 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 his/her decisions or use business opportunities intended for the enterprise for himself/herself. Each member of the Supervisory Board shall inform the Supervisory Board of any conflicts of interest, in particular those which may result from an advisory or directorship function with clients, suppliers, lenders or other third parties.
- 3.5 In case of fundamental conflicts of interest, which are not of transient nature, the respective member of the Supervisory Board shall resign from office. In its report to the General Meeting, the Supervisory Board shall inform the General Meeting of any conflicts of interest which have occurred together with their treatment.
- 3.6 Transactions by Supervisory Board members involving shares in the Company or involving related financial instruments, in particular derivatives, shall be notified to the

unverzüglich der Gesellschaft und der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gemäß § 15a WpHG zu melden.

Company and the German Federal Financial Supervisory Authority (*Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht*) without undue delay in accordance with sec. 15a of the German Securities Trading Act.

§ 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. 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.
- 4.2 Die Wahl des Vorsitzenden des Aufsichtsrats leitet das an Lebensjahren älteste anwesende Mitglied des Aufsichtsrats.
- 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.
- 4.4 Willenserklärungen des Aufsichtsrats und seiner Ausschüsse werden namens des

§ 4

Chairperson and Deputy Chairperson

- 4.1 The Supervisory Board shall elect one member each of the Supervisory Board to act as chairperson and deputy chairperson. The election shall take place at the meeting which is held without the requirement of prior invitation immediately subsequent to the General Meeting at which the Supervisory Board members have been appointed. The chairperson and deputy chairperson shall remain in such role for the term for which they are members of the Supervisory Board unless a shorter term is determined at the time of their appointment to the role. If the chairperson or deputy chairperson leave their post prior to the expiry of their term, a replacement shall be elected immediately by the Supervisory Board.
- 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 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 Declarations of legal significance by the Supervisory Board and its committees shall be made by the

Aufsichtsrats durch den Vorsitzenden, im Falle seiner Verhinderung durch seinen Stellvertreter abgegeben. Der Vorsitzende, im Verhinderungsfall sein Stellvertreter, ist ermächtigt, Erklärungen für den Aufsichtsrat entgegenzunehmen. § 78 Abs. 2 Satz 2 AktG bleibt unberührt.

- 4.5 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 § 12.3 regelmäßig Kontakt.

chairperson and, in case of hindrance, by the deputy chairperson. The chairperson and, in case of hindrance, the deputy chairperson are authorized to receive declarations on behalf of the Supervisory Board. Sec. 78 para. 2 sentence 2 of the German Stock Corporation Act shall remain unaffected.

- 4.5 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 § 12.3.

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, per E-Mail oder per Telefax 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

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 form, communicated by e-mail or by fax. 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. In situations where important interests of the Company are threatened the chairperson may

mitgerechnet. Sofern die Beschlussfassung des Aufsichtsrats wegen Gefährdung wichtiger Belange der Gesellschaft keinen Aufschub duldet, kann der Vorsitzende des Aufsichtsrats die Frist auf drei Bankarbeitstage am Sitz der Gesellschaft verkürzen. 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.

- 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. 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

shorten the notice period to three banking days at the seat of the Company. At the request of the Supervisory Board the Management Board shall be present at meetings of the Supervisory Board and shall continuously report to the extent determined by law, articles of association and the rules of procedure for the Management Board.

- 5.2 Where a matter of the agenda is not properly noticed 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. Any member of the Supervisory Board as well as the Management Board as a whole may require the chairperson, stating the purpose and the reasons, to call a meeting of the Supervisory Board without undue delay. The meeting shall be held

nach der Einberufung stattfinden. Wird dem Verlangen nicht entsprochen, so kann das Aufsichtsratsmitglied oder 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 Stimmengleichheit gilt ein Antrag als abgelehnt.

5.5 Beschlussfassungen sind ferner durch schriftliche, telefonische, per E-Mail, per Telefax oder in gleichwertiger Weise 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

within two weeks from the date on which notice thereof has been given. If the chairperson does not call a meeting following such a request any member of the Supervisory Board or, respectively, the Management Board as a whole may call a meeting by submitting a description of the facts and an agenda.

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. If the number of votes cast for and against any resolution is equal the matter is dismissed.

5.5 Furthermore, resolutions may be passed by submitting votes in writing, by telephone, by e-mail, by fax or by similar means to the chairperson, 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 either participation of all Supervisory Board members, or an order by the chairperson of the Supervisory

- auch nachträglich – durch abwesende Mitglieder abgegeben 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, per E-Mail oder per Telefax 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 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
- Board on the method of passing the resolution and participation of at least half of the members as provided for in the articles of association. 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, by e-mail or by fax 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 Unless unanimously determined otherwise by the members, meetings of the Supervisory Board shall be conducted, and resolutions shall be passed, in German language. Translations of documents shall be provided where necessary. Among several language versions, the German

deutsche
verbindlich.

Sprachfassung

version shall prevail.

§ 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 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.

§ 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 matters of 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 in writing, shall 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 Supervisory Board members who participated in the passing of the resolutions files a written objection stating the grounds therefor with the chairperson within three weeks from the date on which the minutes were sent.

III. Zustimmungserfordernisse

§ 7

Zustimmungsbedürftige Geschäfte

Der Vorstand bedarf vorbehaltlich § 9.5 der Zustimmung des Aufsichtsrats für die in der Satzung und der Geschäftsordnung für den Vorstand der Gesellschaft aufgeführten Geschäfte.

IV. Ausschüsse

§ 8

Allgemeine Regelungen

- 8.1 Der Aufsichtsrat bildet aus seiner Mitte ein Präsidium (§ 9), einen Prüfungsausschuss (§ 10), und einen Nominierungsausschuss (§ 11). 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.
- 8.2 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.
- 8.3 Der Aufsichtsrat bestellt je ein Ausschussmitglied zum Ausschussvorsitzenden, soweit diese Geschäftsordnung keine

III. Approval Requirements

§ 7

Measures Requiring Approval

Subject to § 9.5, the Management Board requires the approval of the Supervisory Board for the measures listed in the articles of association or in the rules of procedure for the Management Board of the Company.

IV. Committees

§ 8

General Rules

- 8.1 The Supervisory Board shall establish from amongst its members an Executive Committee (§ 9), an Audit Committee (§ 10) and a Nomination Committee (§ 11). 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.
- 8.2 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, respectively.
- 8.3 The Supervisory Board shall appoint a chairperson for each committee from amongst the members of the respective

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.

- 8.4 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 Stimmengleichheit, so zählt die Stimme des Vorsitzenden des Ausschusses doppelt.

- 8.5 Die Ausschussvorsitzenden berichten regelmäßig an den Aufsichtsrat über die Arbeit der jeweiligen Ausschüsse.

- 8.6 Für die Ausschüsse gelten § 5 und § 6 entsprechend, soweit nicht in diesem Abschnitt IV etwas anderes bestimmt ist.

§ 9

Präsidium des Aufsichtsrats

- 9.1 Das Präsidium besteht aus dem Vorsitzenden des Aufsichtsrats, seinem Stellvertreter und einem weiteren vom Aufsichtsrat zu wählenden Mitglied. Der Vorsitzende des Aufsichtsrats ist Vorsitzender des Präsidiums.

- 9.2 Das Präsidium berät über Schwerpunktthemen und bereitet Beschlüsse des Aufsichtsrats vor.

- 9.3 Insbesondere bereitet das

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.

- 8.4 Committees which make decisions instead of the Supervisory Board shall only 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 this committee results in equality of votes, thus the vote of the Chairman counts twice.

- 8.5 Committee chairpersons shall regularly report to the Supervisory Board on the activities of the respective committees.

- 8.6 § 5 and § 6 shall apply to committees *mutatis mutandis*, unless stipulated otherwise in this Section IV.

§ 9

Executive Committee of the Supervisory Board

- 9.1 The Executive Committee shall consist of the chairperson of the Supervisory Board, the deputy chairperson of the Supervisory Board and one additional member to be elected by the Supervisory Board. The chairperson of the Supervisory Board shall be the chairperson of the Executive Committee.

- 9.2 The Executive Committee shall debate focal issues and prepare the resolutions of the Supervisory Board.

- 9.3 In particular, the Executive

Präsidium die Beschlüsse des Aufsichtsrats über folgende Angelegenheiten vor:

- a) Bestellung und Abberufung von Mitgliedern des Vorstands, Ernennung des Vorstandsvorsitzenden;
- b) Abschluss, Änderung und Beendigung der Anstellungsverträge mit den Mitgliedern des Vorstands;
- c) Struktur des Vergütungssystems für den Vorstand einschließlich der wesentlichen Vertragselemente und der Gesamtvergütung der einzelnen Vorstandsmitglieder.

9.4 Das Präsidium berät – unter Einbeziehung des Vorstands – regelmäßig über die langfristige Nachfolgeplanung für den Vorstand.

9.5 Das Präsidium beschließt anstelle des Aufsichtsrats, jedoch vorbehaltlich der Zuständigkeit gemäß § 9.3 und sonstiger zwingender Zuständigkeiten des Aufsichtsrats, über folgende Angelegenheiten:

- a) nicht von § 9.3 und sonstigen zwingenden Zuständigkeiten des Aufsichtsrats erfasste Rechtsgeschäfte gegenüber Vorstandsmitgliedern nach § 112 AktG;
- b) soweit nicht bereits von lit. a) erfasst, die Zustimmung zu Geschäften – sofern ihr Gegenstandswert EUR 25.000 übersteigt – zwischen der

Committee shall prepare the resolutions of the Supervisory Board with regard to the following items:

- a) appointment and revocation of members of the Management Board, nomination of a chairperson of the Management Board;
- b) conclusion, amendments to and termination of service contracts with members of the Management Board;
- c) structure of the compensation system for the Management Board, including the essential contractual elements and the total compensation of the individual members of the Management Board.

9.4 The Executive Committee shall – with the involvement of the Management Board – regularly debate the long-term succession planning for the Management Board.

9.5 Subject to the responsibility of the Supervisory Board pursuant to § 9.3 and other mandatory responsibilities of the Supervisory Board, the Executive Committee shall resolve instead of the Supervisory Board on the following items:

- a) legal transactions not covered by § 9.3 and other mandatory responsibilities of the Supervisory Board involving Management Board members in accordance with sec. 112 of the German Stock Corporation Act;
- b) to the extent not already covered by lit. a), the approval of transactions – in case the underlying value exceeds EUR 25,000 – between the

- | | |
|---|---|
| <p>Gesellschaft oder einem ihrer Konzernunternehmen einerseits und einem Vorstandsmitglied oder Personen oder Unternehmungen, die einem Vorstandsmitglied nahe stehen, andererseits;</p> | <p>Company or one of its group companies on the one hand and a Management Board member or individuals or undertakings with which a Management Board member is associated on the other hand;</p> |
| <p>c) Einwilligung in anderweitige Tätigkeiten eines Vorstandsmitglieds nach § 88 AktG sowie die Zustimmung zu sonstigen Nebentätigkeiten, insbesondere die Wahrnehmung von Aufsichtsratsmandaten und Mandaten in vergleichbaren Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen außerhalb des Konzerns;</p> | <p>c) prior consent to other activities undertaken by a Management Board member as defined in sec. 88 of the German Stock Corporation Act as well as the approval of other sideline activities of Management Board members, in particular the exercise of supervisory board mandates and mandates in comparable supervisory bodies of commercial enterprises outside the group;</p> |
| <p>d) Gewährung von Darlehen an die in §§ 89, 115 AktG genannten Personen;</p> | <p>d) award of loans to individuals stated in sec. 89, 115 of the 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 sec. 114 of the 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 Management Board measures else 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>9.6 Interessenkonflikte legen Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats gegenüber dem Aufsichtsrat offen. Zuständig für die Entgegennahme der Erklärungen ist der Vorsitzende des Aufsichtsrats</p> | <p>9.6 Members of the Management Board or Supervisory Board shall disclose conflicts of interests to the Supervisory Board. Such declarations shall be addressed to the chairperson of the Supervisory Board.</p> |

§ 10

Prüfungsausschuss

- 10.1 Der Prüfungsausschuss besteht aus mindestens drei Mitgliedern. Die Zahl wird vom Aufsichtsrat festgelegt. Der Aufsichtsrat bestellt eines der Mitglieder des Prüfungsausschusses zum Vorsitzenden des Prüfungsausschusses. Bei der Wahl der Ausschussmitglieder soll der Aufsichtsrat darauf achten, dass der Vorsitzende des Prüfungsausschusses über besondere Kenntnisse und Erfahrungen in der Anwendung von Rechnungslegungsgrundsätzen und internen Kontrollverfahren verfügt. Der Ausschussvorsitzende soll unabhängig im Sinne des § 2.5 und kein ehemaliges Vorstandsmitglied der Gesellschaft sein, dessen Bestellung weniger als zwei Jahre vor seiner Bestellung zum Vorsitzenden des Prüfungsausschusses endete. Der Aufsichtsratsvorsitzende soll nicht den Vorsitz im Prüfungsausschuss innehaben.
- 10.2 Der Prüfungsausschuss befasst sich insbesondere mit der Überwachung des Rechnungslegungsprozesses, der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems und des internen Revisionssystems, der Abschlussprüfung, hier insbesondere der Unabhängigkeit des Abschlussprüfers, der vom Abschlussprüfer zusätzlich erbrachten Leistungen, der Erteilung des Prüfungsauftrags an den Abschlussprüfer, der Bestimmung von Prüfungsschwerpunkten und der Honorarvereinbarung sowie – falls kein anderer Ausschuss damit betraut ist – der Compliance. Der Prüfungsausschuss bereitet die

§ 10

Audit Committee

- 10.1 The Audit Committee shall consist of a minimum of three members. The number of members shall be determined by the Supervisory Board. The Supervisory Board appoints one of the members of the Audit Committee as chairperson of the Audit Committee. When electing the members of the committee the Supervisory Board shall see to it that the chairperson of the Audit Committee has specialist knowledge and experience in the application of accounting principles and internal control processes. The chairperson of the Audit Committee should be independent in the meaning of § 2.5 and not be a former member of the Management Board of the Company, whose appointment ended less than two years prior to his appointment as chairperson of the Audit Committee. The chairperson of the Supervisory Board shall not be the chairperson of the Audit Committee.
- 10.2 The Audit Committee shall, in particular, deal with the monitoring of the accounting process, the effectiveness of the internal control system and the internal audit system, the audit of the annual financial statements, here in particular the independence of the auditor, the services rendered additionally by the auditor, the issuing of the audit mandate to the auditor, the determination of auditing focal points and the fee agreement, and - unless another committee is entrusted therewith - compliance. The Audit Committee shall prepare Supervisory Board resolutions on the annual financial statements (and group statements

Beschlüsse des Aufsichtsrats über den Jahresabschluss (und ggf. den Konzernabschluss) und die Vereinbarungen mit dem Abschlussprüfer (insbesondere die Erteilung des Prüfungsauftrags, die Bestimmung von Prüfungsschwerpunkten und die Honorarvereinbarung) vor. Der Prüfungsausschuss trifft geeignete Maßnahmen, um die Unabhängigkeit des Abschlussprüfers festzustellen und zu überwachen.

- 10.3 Der Prüfungsausschuss beschließt anstelle des Aufsichtsrats über die Zustimmung zu Verträgen mit Abschlussprüfern über zusätzliche Beratungsleistungen, soweit diese Verträge nach der Satzung oder der Geschäftsordnung für den Vorstand der Zustimmung bedürfen.

§ 11

Nominierungsausschuss

- 11.1 Der Nominierungsausschuss besteht aus dem Aufsichtsratsvorsitzenden sowie den weiteren Mitgliedern des Präsidiums. Der Vorsitzende des Aufsichtsrats ist Vorsitzender des Nominierungsausschusses.
- 11.2 Der Nominierungsausschuss tritt bei Bedarf zusammen und schlägt dem Aufsichtsrat für dessen Wahlvorschläge an die Hauptversammlung geeignete Kandidaten vor.

where applicable) and the arrangements with the auditor (in particular the issuing of the audit mandate to the auditor, the determination of auditing focal points and the fee agreement). The Audit Committee shall take appropriate measures to ascertain and monitor the independence of the auditor.

- 10.3 The Audit Committee shall resolve instead of the Supervisory Board on the approval of contracts with auditors concerning additional advisory services, to the extent such contracts require approval pursuant the articles of association or the Rules of Procedure for the Management Board.

§ 11

Nomination Committee

- 11.1 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.
- 11.2 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.

V. Berichterstattung

§ 12 Informationsordnung

- 12.1 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.
- 12.2 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.
- 12.3 Der Aufsichtsratsvorsitzende hält mit dem Vorstand, insbesondere mit dem Vorsitzenden des Vorstands, regelmäßig Kontakt und berät mit ihm Fragen der Strategie, Planung, Geschäftsentwicklung, Risikolage, des Risikomanagements und der Compliance des Unternehmens sowie wichtige Ereignisse, die für die Beurteilung der Lage und Entwicklung sowie für die Leitung des Unternehmens von wesentlicher Bedeutung sind. 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

V. Reporting

§ 12 Information Policy

- 12.1 The Supervisory Board shall see to it that the Management Board performs its reporting duties vis-à-vis the Supervisory Board, pursuant to sec. 90 of the 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.
- 12.2 As a rule, reports by the Management Board to the Supervisory Board shall be made in text form (sec. 126b of the 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.
- 12.3 The chairperson of the Supervisory Board regularly maintains contact with the Management Board, in particular, with the chairperson of the Management Board, and consult with him/her on issues of strategy, planning, business development, risk situation, risk management and compliance of the enterprise as well as on important events, which are essential for the assessment of the situation and development as well as for the management of the enterprise. The chairperson of the Supervisory Board is informed by the chairperson of the Management Board without 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 companies. The

informiert. Der
 Aufsichtsratsvorsitzende
 unterrichtet sodann den
 Aufsichtsrat und beruft
 erforderlichenfalls eine
 außerordentliche
 Aufsichtsratssitzung ein.

chairperson of the Supervisory
 Board then informs the
 Supervisory Board and, if required,
 convenes an extraordinary meeting
 of the Supervisory Board.

VI. Abschlüsse, Prüfungsberichte

VI. Annual Accounts, Auditors' Reports

§ 13

Übersendung des Jahresabschlusses und der Prüfungsberichte an die Aufsichtsratsmitglieder

§ 13

Sending of the Annual Accounts and the Auditors' Reports to the Members of the Supervisory Board

Der Jahresabschluss, der
 Konzernabschluss (jeweils samt
 Lagebericht) und die Prüfungsberichte
 werden den Aufsichtsratsmitgliedern
 gemäß § 170 Abs. 3 AktG zur
 Vorbereitung auf die
 Aufsichtsratssitzung, zu deren
 Tagesordnung die Beschlussfassung über
 den Jahresabschluss gehört, übersandt.

The annual accounts and the
 consolidated annual accounts (in each
 case including the report on the
 situation) and the auditors' reports shall
 be sent to the members of the
 Supervisory Board pursuant to sec. 170
 para. 3 of the German Stock Corporation
 Act in order to prepare for the
 Supervisory Board meeting whose
 agenda includes a resolution on the
 financial statements.