

- Verbindliche Fassung -

- Convenience Translation -

---

**Geschäftsordnung für den  
Aufsichtsrat<sup>1</sup>**

---



---

**Rules of Procedure for the  
Supervisory Board**

---

der

of

**Vonovia SE**

(Fassung vom 17. Mai 2023 / Version dated 17 May 2023

in Kraft ab 17. Mai 2023 / effective as of 17 May 2023)

**I. Aufsichtsrat und  
Aufsichtsratsmitglieder**

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

**§ 1 Aufgaben des Aufsichtsrats**

**Sec. 1 Tasks of the Supervisory Board**

- 1.1 Der Aufsichtsrat berät den Vorstand bei den langfristigen Zielen und der Unternehmensstrategie für die Gruppe und überwacht ihn bei deren Umsetzung, entweder direkt oder durch seine Ausschüsse.
- 1.2 Der Aufsichtsrat arbeitet mit dem Vorstand zum Wohle des Unternehmens eng zusammen und ist der Aufrechterhaltung hoher ethischer Standards in allen Bereichen der Geschäftstätigkeit der Gruppe verpflichtet.

- 1.1 The Supervisory Board advises the Management Board on the long-time goals and enterprise strategy of the Group and oversees, either directly or through the Committees, their execution.
- 1.2 The Supervisory Board shall work closely together with the Management Board for the benefit of the enterprise. The Supervisory Board is committed to

---

<sup>1</sup> Aus Gründen der besseren Lesbarkeit wird bei Personenbezeichnungen und personenbezogenen Hauptwörtern in dieser Geschäftsordnung die männliche Form verwendet. Entsprechende Begriffe gelten im Sinne der Gleichbehandlung grundsätzlich für alle Geschlechter. Die verkürzte Sprachform hat nur redaktionelle Gründe und beinhaltet keine Wertung.

the maintenance of high ethical standards in all aspects of the Group's business.

1.3 Der Aufsichtsrat und seine Ausschüsse überprüfen regelmäßig die Effizienz ihrer Tätigkeit.

1.3 The Supervisory Board and its committees shall regularly examine the efficiency of their activity.

**§ 2 Mitgliedschaft im Aufsichtsrat**

**Sec. 2 Membership in the Supervisory Board**

2.1 Die Mitglieder des Aufsichtsrats müssen insgesamt über die zur ordnungsgemäßen Wahrnehmung ihrer Aufgaben erforderlichen Kenntnisse, Fähigkeiten und fachlichen Erfahrungen verfügen, dazu gehören auch für das Unternehmen bedeutsame Nachhaltigkeitsfragen. Jedes Aufsichtsratsmitglied achtet darauf, dass ihm für die Wahrnehmung seines Mandats ausreichend 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.

2.1 The Supervisory Board members taken together must have the required knowledge, abilities and expert experience to properly complete their tasks, including sustainability issues relevant to the enterprise. Every Supervisory Board member 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 Mindestens ein Mitglied des Aufsichtsrats muss über Sachverstand auf dem Gebiet Rechnungslegung und mindestens ein weiteres Mitglied des Aufsichtsrats muss über Sachverstand auf dem Gebiet Abschlussprüfung verfügen (§ 100 Abs. 5 AktG). Diese Mitglieder müssen unabhängig sein. Zur Rechnungslegung und Abschlussprüfung gehören auch die Nachhaltigkeitsberichterstattung und deren Prüfung.

2.2 At least one Supervisory Board member must have expert knowledge in the fields of accounting and at least one additional member of the Supervisory Board must have expertise in the field of auditing (Sec. 100 para. 5 of the German Stock Corporation Act). These members must be independent. Accounting and auditing also include sustainability reporting and its audit and assurance.

2.3 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. Wer dem Vorstand einer börsennotierten Gesellschaft angehört, soll insgesamt nicht mehr als zwei Aufsichtsratsmandate in konzernexternen börsennotierten Gesellschaften oder vergleichbare Funktionen und keinen Aufsichtsratsvorsitz in einer konzernexternen börsennotierten Gesellschaft wahrnehmen. Aufsichtsratsmitglieder sollen keine Organfunktionen oder Beratungsaufgaben bei wesentlichen Wettbewerbern des Unternehmens ausüben und nicht in einer persönlichen Beziehung zu einem wesentlichen Wettbewerber stehen.

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.

2.3 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 chair of the supervisory board being counted twice. Members of the management board of a listed company shall not have, in aggregate, more than two supervisory board mandates in non-group listed companies or comparable functions, and shall not accept the chairmanship of a supervisory board in a non-group listed company. Supervisory Board members shall not exercise directorships or similar positions or advisory tasks for material competitors of the Company and shall not hold any personal relationships with a significant competitor.

2.4 Management Board members of the Company shall not become Supervisory Board members 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 as chairperson of the Supervisory Board shall be an exception to be justified to the General Meeting. No more than two former members of the Company's Management Board shall be Supervisory Board members.

2.5 Dem Aufsichtsrat soll eine nach seiner Einschätzung angemessene Anzahl unabhängiger Mitglieder angehören. Ein Aufsichtsratsmitglied ist unabhängig von der Gesellschaft und deren Vorstand, wenn es in keiner persönlichen oder geschäftlichen Beziehung zu der Gesellschaft oder deren Vorstand steht, die einen wesentlichen und nicht nur vorübergehenden Interessenkonflikt begründen kann.

2.6 Der Aufsichtsrat soll die Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex bei seinen Vorschlägen an die Hauptversammlung zur Wahl von Aufsichtsratsmitgliedern berücksichtigen. Es soll insbesondere auf Vielfalt (Diversity) geachtet werden. Kandidatenvorschläge für den Aufsichtsratsvorsitz sollen den Aktionären bekannt gegeben werden. Der Aufsichtsratsvorsitzende soll von der Gesellschaft und vom Vorstand unabhängig sein.

### **§ 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 jeweils gel-

2.5 The Supervisory Board shall include what it considers to be an appropriate number of independent members. Supervisory Board members are to be considered independent from the company and its Management Board if they have no personal or business relationship with the company or its Management Board that may cause a substantial – and not merely temporary – conflict of interest.

2.6 The Supervisory Board shall take into account the recommendations of the German Corporate Governance Code when proposals for the election of Supervisory Board members are made to the General Meeting. In particular, attention shall be paid to diversity. Proposed candidates for the Supervisory Board chairpersonship shall be announced to the shareholders. The chairperson of the Supervisory Board shall be independent from the Company and the Management Board.

### **Sec. 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 declaration of conformity to be issued by the Company pursuant to

tenden 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 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 gilt das Folgende:

- a) Das betreffende Mitglied muss zunächst unverzüglich den Aufsichtsrat und den Vorstand informieren und die Personen benennen, denen Informationen mitgeteilt werden sollen.
- b) Vor der Weitergabe der Informationen soll dem Aufsichtsrat und dem Vorstand Gelegenheit gegeben werden, ihre Meinung darüber zu äußern, ob die Weitergabe

Sec. 161 of the German Stock Corporation Act, the Supervisory Board members follow the recommendations of the German Corporate Governance Code (as amended from time to time).

3.3 Even after their resignation from office, the Supervisory Board members shall keep in strict confidence any confidential information and secrets of the Company, especially company secrets and trade secrets, of which they gained knowledge through their activity on the Supervisory Board. This shall, in particular, apply to confidential reports and confidential consultations. Each Supervisory Board member shall ensure that any staff member or advisor employed by him/her observes the confidentiality obligations in the same way. In case a Supervisory Board member intends to pass on to third parties information that he/she has become aware of due to his/her position as a Supervisory Board member and the passing on of which is not evidently permitted, the following applies:

- a) The respective member shall notify the Supervisory Board and the Management Board immediately, naming the persons the member wishes to inform.
- b) The Supervisory Board and the Management Board must be given the opportunity to give their opinion prior to the disclosure of the

- der Informationen mit § 3.3 S. 1, 2 und 3 zu vereinbaren ist.
- c) Der Aufsichtsratsvorsitzende und der Vorstand werden diese Meinung mitteilen.
  - d) Die gesetzlichen Regelungen zur Verschwiegenheitsverpflichtung der Mitglieder des Aufsichtsrats bleiben unberührt.
- 3.4 Bei Beendigung des Amts hat ein Aufsichtsratsmitglied die in seinem Besitz befindlichen Schriftstücke, Sitzungsprotokolle etc. dem Vorsitzenden des Aufsichtsrats auf Aufforderung zurückzugeben.
- 3.5 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 Aufsichtsratsvorsitzenden gegenüber unverzüglich offen zu legen.
- 3.6 Bei wesentlichen und nicht nur vorübergehenden Interessenkonflikten hat das betreffende Aufsichtsratsmitglied sein Amt niederzulegen. Der Aufsichtsrat in-
- information as to whether the disclosure of information complies with Sec. 3.3 sent. 1, 2 and 3.
- c) The Chairpersons and Management Board shall deliver such opinion.
  - d) The legal provisions concerning the duty of confidentiality of the Supervisory Board members remain unaffected.
- 3.4 Upon termination of his or her office as Supervisory Board members, all confidential documents, meeting minutes, etc., must, upon request, be returned to the Chairperson.
- 3.5 All Supervisory Board members are bound by the Company's best interests. No Supervisory Board member may pursue personal interests in his/her decisions or use business opportunities intended for the enterprise for himself/herself. Each Supervisory Board member shall inform the chairperson of the Supervisory Board without undue delay 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.
- 3.6 In case of material conflicts of interest, which are not of transient nature, the respective Supervisory Board member shall resign from office. In its report to the General Meeting, the Supervisory Board shall inform the General Meeting

formiert in seinem Bericht an die Hauptversammlung über aufgetretene Interessenkonflikte und deren Behandlung.

- 3.7 Geschäfte von Mitgliedern des Aufsichtsrats in Aktien oder Schuldtiteln der Gesellschaft oder in sich darauf beziehenden Finanzinstrumenten, insbesondere Derivaten, sind unverzüglich der Gesellschaft und der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gemäß den jeweiligen gesetzlichen Bestimmungen zu melden.

#### § 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.

of any conflicts of interest which have occurred together with their treatment.

- 3.7 Transactions by Supervisory Board members involving shares or notes in the Company or involving related financial instruments, in particular derivatives, shall be notified to the Company and the German Federal Financial Supervisory Authority (*Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht*) without undue delay in accordance with the applicable legal regulations.

#### Sec. 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 Supervisory Board members 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 for the remainder of the term shall be elected without undue delay by the Supervisory Board.

- |   |   |
|---|---|
| <p>4.2 Die Wahl des Vorsitzenden des Aufsichtsrats leitet das an Lebensjahren älteste anwesende Mitglied des Aufsichtsrats.</p>   | <p>4.2 The election of the chairperson of the Supervisory Board shall be overseen by the oldest Supervisory Board member present.</p>   |
| <p>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.</p>   | <p>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 provide otherwise.</p>  |
| <p>4.4 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 Aufsichtsrat entgegenzunehmen. § 78 Abs. 2 Satz 2 AktG bleibt unberührt.</p> | <p>4.4 Declarations of legal significance by the Supervisory Board and its committees shall be made by the 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.</p> |
| <p>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.</p>  | <p>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 Sec. 12.3.</p>  |

## II. Sitzungen und Beschlussfassung des Aufsichtsrats

### § 5 Sitzungen und Beschlüsse

- 5.1 Der Aufsichtsratsvorsitzende, im Verhinderungsfall sein Stellvertreter, beruft die Sitzungen des Aufsichtsrats unter

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

### Sec. 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

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 soll mit einer Frist von zwei Wochen erfolgen. 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 Frist auf nicht weniger als zwei Bankarbeitstage am Sitz der Gesellschaft verkürzen. Der Vorstand ist auf Verlangen des Aufsichtsrats verpflichtet, an Sitzungen teilzunehmen. Der Aufsichtsrat tagt regelmäßig auch ohne den Vorstand. Wird der Abschlussprüfer als Sachverständiger zugezogen, 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 bestim-

by submitting the agenda. Draft resolutions on the individual agenda items shall be submitted 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, submitted by e-mail or by fax. The notice period for the calling of meetings should 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 shorten the notice period to not less than two 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. 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 If a matter of the agenda is not properly announced the matter may only be resolved if none of the Supervisory Board members attending the meeting objects. Absent Supervisory Board members 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

menden 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 zwei Sitzungen im Kalenderhalbjahr abhalten. Im Übrigen hält er Sitzungen ab, so oft und sobald das Interesse der Gesellschaft es erfordert. Sitzungen können nach Anweisung durch den Vorsitzenden auch im Wege der Video- oder Telefonkonferenz 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 auf Einberufung nicht binnen fünf Bankarbeitstagen 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

effective if the absent Supervisory Board members have not submitted an objection within the time given or if they have voted in favour.

5.3 The Supervisory Board shall hold 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. Such meetings may be held by video conference or conference call upon the instruction of the chairperson. Any Supervisory Board member 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 within two weeks from the date on which notice thereof has been given. If the chairperson does not call a meeting within five banking days following such a request, any Supervisory Board member 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 Supervisory Board members may participate in the casting of votes of the Supervisory Board or its committees by letting members who are present submit their

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 entscheidet die Stimme des Vorsitzenden des Aufsichtsrats. Abstimmungen erfolgen durch Handzeichen, wenn nicht ein anwesendes Aufsichtsratsmitglied die geheime Abstimmung verlangt.

5.5 Beschlussfassungen sind ferner durch schriftliche, telefonische, per E-Mail, per Telefax, über ein digitales Portal 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 – 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

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 has a casting vote. Votes shall be taken by a show of hands unless a secret vote is requested by any Supervisory Board member present at the meeting.

5.5 Furthermore, resolutions may be adopted by submitting votes in writing, by telephone, by e-mail, by fax, via a digital portal, 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, adoption of the resolution requires either participation of all Supervisory Board members, or an order by the chairperson of the Supervisory Board on the method of adopting 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. Supervisory Board members have no right to object to instructions of the chairperson pursuant to this Sec. 5.5.

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, per Telefax oder über ein digitales Portal 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.

## § 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) zu unterzeichnen hat. 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 wiederzu-

- 5.6 In case of the adoption 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 adopted, shall be sent to the Supervisory Board members in written form, by e-mail, by fax or via a digital portal 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.

## Sec. 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). 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.

geben. 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, in der nächsten Sitzung des Aufsichtsrats widerspricht.

### III. Zustimmungserfordernisse

#### § 7 Zustimmungsbedürftige Geschäfte

- 7.1 Der Vorstand bedarf vorbehaltlich §§ 9.5 und 11.4 der Zustimmung des Aufsichtsrats für die in der Satzung und der Geschäftsordnung für den Vorstand der Gesellschaft aufgeführten Geschäfte.
- 7.2 Der Aufsichtsrat kann weitere Geschäfte von seiner Einwilligung abhängig machen.

### IV. Ausschüsse

#### § 8 Allgemeine Regelungen

- 8.1 Der Aufsichtsrat bildet aus seiner Mitte einen Governance- und Nominierungsausschuss (§ 9), einen Prüfungs-, Risiko- und Compliance-Ausschuss (§ 10),

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 Supervisory Board members without undue delay.

- 6.2 The minutes according to Sec. 6.1 shall be deemed approved if none of the Supervisory Board members who participated in the adoption of the resolutions objects in the next meeting of the Supervisory Board.

### III. Approval Requirements

#### Sec. 7 Measures Requiring Approval

- 7.1 Subject to Sec. 9.5 and 11.4, 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.
- 7.2 The Supervisory Board may determine additional transactions requiring his prior approval.

### IV. Committees

#### Sec. 8 General Rules

- 8.1 The Supervisory Board shall establish from amongst its members a Governance and Nomination Committee (Sec. 9), an Audit, Risk and Compliance

einen Strategie-, Finanz- und Nachhaltigkeitsausschuss (§ 11) und einen Vergütungs- und Personalausschuss (§ 12). Weitere Ausschüsse werden bei Bedarf gebildet. Ausschüsse bestehen aus mindestens drei Mitgliedern des Aufsichtsrats.

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 abweichende Regelung trifft. Die Sitzungen der Ausschüsse werden durch den jeweiligen Ausschussvorsitzenden, und im Falle seiner Verhinderung durch den Aufsichtsratsvorsitzenden, 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.

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

Committee (Sec. 10), a Strategy, Finance and Sustainability Committee (Sec. 11) and a Remuneration and People Committee (§ 12). Further committees shall be established if necessary. Committees shall consist of at least three Supervisory Board members.

8.2 If a committee member 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 committee unless otherwise determined in these rules of procedure. Committee meetings shall be convened and chaired by their respective chairpersons and in the event of his/her prevention by the chairperson of the Supervisory Board. 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 adoption of the resolution(s).

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

8.6 Die Ausschüsse können anstelle des Aufsichtsrats über die Angelegenheiten beschließen, die ihnen per Aufsichtsratsbeschluss, gemäß der Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat oder gemäß der Geschäftsordnung für den Vorstand zugewiesen sind.

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

## **§ 9 Governance- und Nominierungsausschuss**

9.1 Der Governance- und Nominierungsausschuss besteht aus dem Vorsitzenden des Aufsichtsrats und mindestens zwei weiteren vom Aufsichtsrat zu wählenden Mitgliedern. Der Vorsitzende des Aufsichtsrats ist Vorsitzender des Governance- und Nominierungsausschusses.

9.2 Der Governance- und Nominierungsausschuss berät über Schwerpunktthemen, sofern sie keinem anderen Ausschuss zugewiesen sind, und bereitet Beschlüsse des Aufsichtsrats vor.

9.3 Insbesondere bereitet der Governance- und Nominierungsausschuss die Beschlüsse des Aufsichtsrats über folgende Angelegenheiten vor:

- a) Bestellung und Abberufung von Mitgliedern des Vorstands, Ernennung des Vorstandsvorsitzenden. Zur Bestellung in den Vorstand sollen in der Regel nur Personen vorgeschlagen werden, die im

8.6 The committees can decide on behalf of the Supervisory Board on matters assigned to them by resolution of the Supervisory Board, in accordance with the rules of procedure for the Supervisory Board or in accordance with the rules of procedure for the Management Board.

8.7 Sec. 5 and Sec. 6 shall apply to committees mutatis mutandis, unless provided otherwise in this Section IV.

## **Sec. 9 Governance and Nomination Committee**

9.1 The Governance and Nomination Committee shall consist of the chairperson of the Supervisory Board and at least two additional members to be elected by the Supervisory Board. The chairperson of the Supervisory Board shall be the chairperson of the Governance and Nomination Committee.

9.2 The Governance and Nomination Committee shall debate focal issues, unless they are referred to other committees, and prepare the resolutions of the Supervisory Board.

9.3 In particular, the Governance and Nomination Committee shall prepare the resolutions of the Supervisory Board with regard to the following items:

- a) appointment and revocation of Management Board members, nomination of a chairperson of the Management Board. Persons having reached the age of seventy-five at the time of the appointment

- |   |  |
|---|--|
| <p>Zeitpunkt der Bestellung das fünf- undsiebzigste Lebensjahr noch nicht vollendet haben;</p>  | <p>should generally not be proposed as candidates;</p>   |
| <p>b) Abschluss, Änderung und Beendigung der Anstellungsverträge mit den Mitgliedern des Vorstands;</p>   | <p>b) conclusion, amendments to and termination of service contracts with Management Board members;</p>  |
| <p>c) Genehmigung eines Geschäftsverteilungsplans, der, unter Berücksichtigung der Vorschläge des Vorstands, die Geschäftsbereiche der einzelnen Mitglieder des Vorstands und die Vertretungsregelung innerhalb des Vorstands festlegt;</p> | <p>c) approval of a schedule of responsibilities which allocates, giving consideration to the proposals of the Management Board, to the individual Management Board members the areas of responsibility and provides for a stand-in arrangement within the Management Board;</p> |
| <p>d) Wahlvorschläge des Aufsichtsrats an die Hauptversammlung betreffend die Wahl von geeigneten Aufsichtsratsmitgliedern;</p>   | <p>d) proposition of candidates suited to be proposed by the Supervisory Board to the General Meeting as election nominees;</p>  |
| <p>e) Erarbeitung und regelmäßige Überprüfung der Anforderungsprofile für Aufsichtsratsmitglieder und Vorhaltung einer Liste mit geeigneten Kandidaten für die Aufsichtsratsnachfolge;</p>  | <p>e) development and regular review of the requirement profiles for Supervisory Board members and maintaining a list of suitable candidates for succession to the Supervisory Board;</p>  |
| <p>f) den Bericht des Aufsichtsrates sowie sonstige Angelegenheiten im Vorfeld der Hauptversammlung der Gesellschaft;</p>   | <p>f) the report of the Supervisory Board and other matters in preparation to the Annual General Meeting of the Company;</p>   |

- |   |  |
|---|--|
| <p>g) die jährliche Entsprechenserklärung des Aufsichtsrats gemäß § 161 AktG und die (Selbst-)Beurteilung der Effektivität (Effizienzprüfung) der Aufsichtsratsstätigkeit; sowie</p> <p>h) die regelmäßige Überprüfung sowie die eventuelle Vorbereitung der Überarbeitung dieser Geschäftsordnung sowie der gebildeten Ausschüsse und ihrer jeweiligen Aufgabenzuweisung.</p> <p>9.4 Der Governance- und Nominierungsausschuss berät – unter Einbeziehung des Vorstandsvorsitzenden – regelmäßig über die langfristige Nachfolgeplanung für den Vorstand. Er berät zudem über die Corporate Governance der Gesellschaft, einschließlich der Unterbreitung etwaiger Verbesserungsvorschläge an das Gesamtgremium.</p> <p>9.5 Der Governance- und Nominierungsausschuss beschließt anstelle des Aufsichtsrats, jedoch vorbehaltlich der Zuständigkeit gemäß § 9.3 und § 12.3 sowie sonstiger zwingender Zuständigkeiten des Aufsichtsrats, über folgende Angelegenheiten:</p> <p>a) nicht von § 9.3 und § 12.3 sowie sonstigen zwingenden Zuständigkeiten des Aufsichtsrats erfasste</p> | <p>g) the annual declaration of conformity of the Supervisory Board pursuant to Sec. 161 of the German Stock Corporation Act and the (self-)assessment of the effectiveness (efficiency review) of the Supervisory Board's activities; as well as</p> <p>h) the regular review and eventual preparation of the revision of these Rules of Procedure as well as of the established Committees and their respective task assignments.</p> <p>9.4 The Governance and Nomination Committee shall – with the involvement of the chairman of Management Board – regularly debate the long-term succession planning for the Management Board. It shall also debate on the review of the corporate governance of the Company including the submission of any proposals for improvement to the full Supervisory Board.</p> <p>9.5 Subject to the responsibility of the Supervisory Board pursuant to Sec. 9.3 and Sec. 12.3 as well as other mandatory responsibilities of the Supervisory Board, the Governance and Nomination Committee shall resolve instead of the Supervisory Board on the following items:</p> <p>a) legal transactions not covered by Sec. 9.3 and Sec. 12.3 as well as other mandatory responsibilities of the Supervisory Board involving Management Board members</p> |
|---|--|

- |  |   |
|--|---|
| <p>Rechtsgeschäfte gegenüber Vorstandsmitgliedern nach § 112 AktG;</p>   | <p>in accordance with Sec. 112 of the German Stock Corporation Act;</p>   |
| <p>b) soweit nicht bereits von lit. a) erfasst, die Zustimmung zu Geschäften – sofern ihr Gegenstandswert € 1.000.000 übersteigt – zwischen der Gesellschaft oder einem ihrer Konzernunternehmen einerseits und einem Vorstandsmitglied oder Personen oder Unternehmungen, die einem Vorstandsmitglied nahestehen, andererseits;</p> | <p>b) to the extent not already covered by lit. a), the approval of transactions – in case the underlying value exceeds € 1,000,000 – between the 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) soweit nicht bereits von lit. a) oder b) erfasst, die Zustimmung zu Verträgen mit nahestehenden Personen gemäß § 111b AktG;</p>  | <p>c) to the extent not already covered by lit. a) or lit. b), the approval of transactions with related parties pursuant to Section 111b of the German Stock Corporation Act;</p>  |
| <p>d) 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>d) 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 additional 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>e) Gewährung von Darlehen an die in § 89 AktG und § 115 AktG genannten Personen; sowie</p>  | <p>e) award of loans to individuals stated in Sec. 89 and Sec. 115 of the German Stock Corporation Act; as well as</p>  |

- f) Zustimmung zu Verträgen mit Aufsichtsratsmitgliedern nach § 114 AktG.

- f) approval of contracts with Supervisory Board members in accordance with Sec. 114 of the German Stock Corporation Act.

**§ 10 Prüfungs-, Risiko- und Compliance-Ausschuss**

**Sec. 10 Audit, Risk and Compliance Committee**

10.1 Der Prüfungs-, Risiko- und Compliance-Ausschuss besteht aus mindestens drei Mitgliedern. Die Zahl wird vom Aufsichtsrat festgelegt. Der Aufsichtsrat bestellt eines der Mitglieder des Prüfungs-, Risiko- und Compliance-Ausschusses zum Vorsitzenden des Prüfungs-, Risiko- und Compliance-Ausschusses. Bei der Wahl der Ausschussmitglieder soll der Aufsichtsrat darauf achten, dass mindestens ein Mitglied des Prüfungs-, Risiko- und Compliance-Ausschusses über Sachverstand auf dem Gebiet Rechnungslegung und mindestens ein weiteres Mitglied des Prüfungs-, Risiko- und Compliance-Ausschusses über Sachverstand auf dem Gebiet Abschlussprüfung verfügt. Der Vorsitzende des Prüfungs-, Risiko- und Compliance-Ausschusses soll über besondere Kenntnisse und Erfahrungen (i) in der Anwendung von Rechnungslegungsgrundsätzen und internen Kontroll- und Risikomanagementsystemen und/oder (ii) in der Abschlussprüfung verfügen. Der Ausschussvorsitzende soll unabhängig von der Gesellschaft, vom Vorstand und von kontrollierenden Aktionären sein. Der Aufsichtsratsvorsitzende soll nicht den Vorsitz im Prüfungs-, Risiko- und Compliance-Ausschuss innehaben.

10.1 The Audit, Risk and Compliance 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 Audit, Risk and Compliance Committee members as chairperson of the Audit, Risk and Compliance Committee. When electing the members of the committee the Supervisory Board shall see to it that at least one member of the Audit, Risk and Compliance Committee must have expertise in the field of accounting and at least one other member of the Audit, Risk and Compliance Committee must have expertise in the field of auditing. The chairperson of the Audit, Risk and Compliance Committee has specialist knowledge and experience (i) in the application of accounting principles and internal control and risk management processes and/or (ii) in audits. The chairperson of the Audit, Risk and Compliance Committee shall be independent from the company, the Management Board and controlling shareholders. The chairperson of the Supervisory Board shall not be the chairperson of the Audit, Risk and Compliance Committee.

10.2 Der Prüfungs-, Risiko- und Compliance-Ausschuss befasst sich insbesondere mit der Überwachung des Rechnungslegungsprozesses, Bewertungsfragen, der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems, des Risikomanagementsystems und des internen Revisionssystems sowie der Abschlussprüfung, hier insbesondere der Auswahl und der Unabhängigkeit des Abschlussprüfers, der Qualität der Abschlussprüfung und der vom Abschlussprüfer zusätzlich erbrachten Leistungen, der Erteilung des Prüfungsauftrags an den Abschlussprüfer, der Bestimmung von Prüfungsschwerpunkten und der Honorarvereinbarung sowie der Compliance. Der Prüfungs-, Risiko- und Compliance-Ausschuss kann Empfehlungen oder Vorschläge zur Gewährleistung der Integrität des Rechnungslegungsprozesses unterbreiten. Der Prüfungs-, Risiko- und Compliance-Ausschuss bereitet die Beschlüsse des Aufsichtsrats über den Jahresabschluss (und ggf. den Konzernabschluss), einschließlich der nichtfinanziellen (Konzern-)Erklärung, vor und trifft anstelle des Aufsichtsrats die Vereinbarungen mit dem Abschlussprüfer (insbesondere die Erteilung des Prüfungsauftrags, die Bestimmung von Prüfungsschwerpunkten und die Honorarvereinbarung). Der Prüfungs-, Risiko- und Compliance-Ausschuss trifft geeignete Maßnahmen, um die Unabhängigkeit des Abschlussprüfers festzustellen und zu überwachen.

10.3 Der Prüfungs-, Risiko- und Compliance-Ausschuss führt etwaige Verfahren zur Auswahl von Abschlussprüfern durch.

10.2 The Audit, Risk and Compliance Committee shall, in particular, deal with the monitoring of the accounting process, valuation questions, the effectiveness of the internal control system, the risk management system and the internal audit system as well as the audit of the annual financial statements, here in particular the selection and independence of the auditor, the quality of the audit and 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 compliance. The Audit, Risk and Compliance Committee may make recommendations or suggestions to ensure the integrity of the financial reporting process. The Audit, Risk and Compliance Committee shall prepare Supervisory Board resolutions on the annual financial statements (and group statements where applicable), including the non-financial (consolidated) statement, and shall meet instead of the Supervisory Board 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, Risk and Compliance Committee shall take appropriate measures to ascertain and monitor the independence of the auditor.

10.3 The Audit, Risk and Compliance Committee conducts the procedures for the selection of auditors. The Audit, Risk

Der Prüfungs-, Risiko- und Compliance-Ausschuss legt dem Aufsichtsrat eine begründete Empfehlung für die Wahl des Abschlussprüfers vor, die in den Fällen der Ausschreibung des Prüfungsmandats mindestens zwei Kandidaten umfasst.

10.4 Jedes Mitglied des Prüfungs-, Risiko- und Compliance-Ausschusses kann über den Ausschussvorsitzenden unmittelbar bei den Leitern derjenigen Zentralbereiche der Gesellschaft, die in der Gesellschaft für die Aufgaben zuständig sind, die den Prüfungs-, Risiko- und Compliance-Ausschuss gemäß § 10.2 betreffen, Auskünfte einholen. Der Ausschussvorsitzende hat die eingeholte Auskunft allen Mitgliedern des Prüfungs-, Risiko- und Compliance-Ausschusses mitzuteilen. Werden Auskünfte nach Satz 1 eingeholt, ist der Vorstand hierüber unverzüglich zu unterrichten.

10.5 Der Prüfungs-, Risiko- und Compliance-Ausschuss soll mit dem Abschlussprüfer die Einschätzung des Prüfungsrisikos, die Prüfungsstrategie und Prüfungsplanung sowie die Prüfungsergebnisse diskutieren. Der Vorsitzende des Prüfungs-, Risiko- und Compliance-Ausschusses soll sich regelmäßig mit dem Abschlussprüfer über den Fortgang der Prüfung austauschen und dem Ausschuss hierüber berichten. Der Prüfungs-, Risiko- und Compliance-Ausschusses soll regelmäßig mit dem Abschlussprüfer auch ohne den Vorstand beraten.

and Compliance Committee submits to the Supervisory Board a reasoned recommendation for the appointment of the auditor, which comprises at least two candidates if the audit engagement was put out to tender.

10.4 Each member of the Audit, Risk and Compliance Committee may, through the Chairperson of the committee, obtain information directly from the heads of those corporate functions of the Company which are responsible within the Company for the tasks concerning the Audit, Risk and Compliance Committee pursuant to Sec. 10.2. The Chairperson of the committee shall inform all members of the Audit, Risk and Compliance Committee of the information obtained. If information is obtained pursuant to sentence 1, the Management Board shall be informed thereof without undue delay.

10.5 The Audit, Risk and Compliance Committee shall discuss with the auditor the audit risk assessment, the audit strategy and audit planning, and the audit results. The Chairperson of the Audit, Risk and Compliance Committee shall regularly discuss the progress of the audit with the auditor and report thereon to the committee. The Audit, Risk and Compliance Committee shall consult with the external auditors on a regular basis without the Management Board.

10.6 Der Prüfungs-, Risiko- und Compliance-Ausschuss beschließt anstelle des Aufsichtsrats, jedoch vorbehaltlich der Zuständigkeit gemäß § 9.3 und § 12.3 sowie sonstiger zwingender Zuständigkeiten des Aufsichtsrats, über die Zustimmung zum (i) Umgang mit Währungsrisiken, Zins-, Liquiditäts- und anderen Finanzrisiken und (ii) Umgang mit Kreditrisiken und Umsetzung der Fremdfinanzierungsgrundsätze (wo angemessen).

10.6 Subject to the responsibility of the Supervisory Board pursuant to Sec. 9.3 and Sec. 12.3 as well as other mandatory responsibilities of the Supervisory Board, the Audit, Risk and Compliance Committee shall resolve instead of the Supervisory Board on (i) the management of foreign exchange, interest rate, liquidity, and other financial risk and (ii) the management of credit risk and implementation of credit policies (where appropriate).

### **§ 11 Strategie-, Finanz- und Nachhaltigkeitsausschuss**

### **Sec. 11 Strategy, Finance and Sustainability Committee**

11.1 Der Strategie-, Finanz- und Nachhaltigkeitsausschuss besteht aus dem Aufsichtsratsvorsitzenden oder seinem Stellvertreter sowie mindestens zwei weiteren Mitgliedern. Die Zahl wird vom Aufsichtsrat festgelegt.

11.1 The Strategy, Finance and Sustainability Committee shall consist of the chairperson of the Supervisory Board or the deputy chairperson and at least two other members. The number is determined by the Supervisory Board.

11.2 Der Strategie-, Finanz- und Nachhaltigkeitsausschuss berät über Schwerpunktthemen im Zusammenhang mit der Unternehmensstrategie, mit Finanzangelegenheiten und mit Angelegenheiten der Nachhaltigkeit und bereitet Beschlüsse des Aufsichtsrats vor. Er berät und überwacht den Vorstand im Hinblick auf dessen Nachhaltigkeitsstrategie, insbesondere der Planung des strategischen Rahmens für alle konzernweiten Nachhaltigkeitsmaßnahmen<sup>2</sup> und in Angelegenheiten mit strategischer Bedeutung für die Gesellschaft und für die mit ihr verbundenen Unternehmen. Zudem berät der

11.2 The Strategy, Finance and Sustainability Committee shall debate focal issues in connection with the corporate strategy, financial and sustainability matters and prepare the resolutions of the Supervisory Board. The Strategy, Finance and Sustainability Committee advises and monitors the Management Board on the implementation of the Management Board's sustainability strategy, in particular the planning of the strategic framework for all group-wide sustainability measures and matters of strategic importance to the Company and its affiliated companies. In addition, Strategy,

<sup>2</sup> *Anm.:* Formulierung orientiert sich an Grundsatz 6 DCGK 2022, wonach eine Überwachung und Beratung des Vorstands insbesondere auch Nachhaltigkeitsfragen erfassen soll.

Strategie-, Finanz- und Nachhaltigkeitsausschuss den Vorstand zu Grundsätzen der Digitalisierung der Gesellschaft, einschließlich technologischer Innovation und Transformation.

Finance and Sustainability Committee advises the Management Board on digitalization principles, including technological innovation and transformation.

11.3 Insbesondere bereitet der Strategie-, Finanz- und Nachhaltigkeitsausschuss die Beschlüsse des Aufsichtsrats über folgende Angelegenheiten vor:

11.3 In particular, the Strategy, Finance and Sustainability Committee shall prepare the resolutions of the Supervisory Board with regard to the following items:

- a) Grundsätze für Finanzierung und Investitionen, einschließlich Kapitalstruktur der Konzerngesellschaften und Dividendenzahlungen; sowie
- b) Grundsätze der Akquisitions- und Veräußerungspolitik, einschließlich des Erwerbs und der Veräußerung einzelner Beteiligungen von strategischer Bedeutung.

- a) financial and investment policy, including the capital structure of Group companies and the payment of dividends; as well as
- b) participation and acquisition/divestiture policy, including the acquisition and sale of individual participations of strategic importance.

11.4 Der Strategie-, Finanz- und Nachhaltigkeitsausschuss beschließt anstelle des Aufsichtsrats, jedoch vorbehaltlich der Zuständigkeit gemäß § 9.3 und § 12.3 sowie sonstiger zwingender Zuständigkeiten des Aufsichtsrats, über die Zustimmung zur Finanzstrategie sowie allgemeine Leitlinien und Grundsätze zur Umsetzung dieser Strategie.

11.4 Subject to the responsibility of the Supervisory Board pursuant to Sec. 9.3 and Sec. 12.3 as well as other mandatory responsibilities of the Supervisory Board, the Strategy, Finance and Sustainability Committee shall resolve instead of the Supervisory Board on the financial strategy and the general guidelines and policies for implementing such strategy.

11.5 Der Strategie-, Finanz- und Nachhaltigkeitsausschuss tritt bei Bedarf zusammen.

11.5 The Strategy, Finance and Sustainability Committee shall convene whenever necessary.

**§ 12 Vergütungs- und Personalausschuss**

**Sec. 12 Remuneration and People Committee**

- |   |   |
|---|---|
| <p>12.1 Der Vergütungs- und Personalausschuss besteht aus dem Aufsichtsratsvorsitzenden oder seinem Stellvertreter sowie mindestens zwei weiteren Mitgliedern. Die Zahl wird vom Aufsichtsrat festgelegt.</p>   | <p>12.1 The Remuneration and People Committee shall consist of the chairperson of the Supervisory Board or the deputy chairperson and at least two other members. The number is determined by the Supervisory Board.</p>  |
| <p>12.2 Der Vergütungs- und Personalausschuss berät über Schwerpunktthemen im Zusammenhang mit Vorstandsangelegenheiten und bereitet Beschlüsse des Aufsichtsrats vor.</p>  | <p>12.2 The Remuneration and People Committee shall debate focal issues in connection with Management Board matters and prepare the resolutions of the Supervisory Board.</p>   |
| <p>12.3 Insbesondere bereitet der Vergütungs- und Personalausschuss Beschlüsse des Aufsichtsrats über die Einführung und Änderung des Vergütungssystems für den Vorstand, einschließlich der wesentlichen Vertragselemente und Ziele und Performance sowie die Festsetzung der konkreten Vergütung der einzelnen Vorstandsmitglieder vor.</p> | <p>12.3 In particular, the Remuneration and People Committee shall prepare the resolutions of the Supervisory Board with regard to putting in place and changing the compensation system for the Management Board, including the essential contractual elements and targets and performance, and determining the precise remuneration of the individual Management Board members.</p> |
| <p>12.4 Der Vergütungs- und Personalausschuss berät den Vorstand zu Fragen der Personalstrategie (einschließlich Employer Branding, Personalentwicklung, Performance Management, Vergütung) sowie Restrukturierungsmaßnahmen.</p>   | <p>12.3 The Remuneration and People Committee advises the Management relating to human resources strategy (including employer branding, HR development, performance management, compensation) as well as restructuring measures.</p>  |

## **V. Berichterstattung**

## **V. Reporting**

### **§ 13 Informationsordnung**

### **Sec. 13 Information Policy**

- |  |  |
|--|--|
| <p>13.1 Der Aufsichtsrat achtet darauf, dass der Vorstand seine in § 90 AktG sowie sonstigen gesetzlichen Vorschriften, der Satzung der Gesellschaft und der Ge-</p> | <p>13.1 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</p> |
|--|--|

schäftsordnung für den Vorstand genannten Berichtspflichten gegenüber dem Aufsichtsrat erfüllt.

13.2 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.

13.3 Der Aufsichtsratsvorsitzende hält mit dem Vorstand, insbesondere mit dem Vorsitzenden des Vorstands, regelmäßig Kontakt und berät mit ihm Fragen der Unternehmensstrategie (insbesondere betreffend die strategische Planung der Mittelverwendung), 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 informiert. Der Aufsichtsratsvorsitzende unterrichtet sodann den Aufsichtsrat und beruft erforderlichenfalls eine außerordentliche Aufsichtsratssitzung ein.

as other statutory provisions, the articles of association of the Company and the rules of procedure for the Management Board.

13.2 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.

13.3 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 enterprise strategy (in particular concerning the strategic planning of the allocation of funds), 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 chairperson of the Supervisory Board then informs the Supervisory Board and, if required, convenes an extraordinary meeting of the Supervisory Board.

**VI. Abschlüsse,  
Prüfungsberichte**

**§ 14 Übersendung des Jahresabschlusses  
und der Prüfungsberichte an die Aufsichts-  
ratsmitglieder**

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.

**VI. Annual Accounts,  
Auditors' Reports**

**Sec. 14 Sending of the Annual Ac-  
counts and the Auditors' Reports to the Su-  
pervisory Board Members**

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 Supervisory Board members 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.

\* \* \* \* \*