

**Geschäftsordnung für den
Vorstand
der
LEG Immobilien SE
Fassung vom 18. Juli 2022,
beschlossen vom Aufsichtsrat der LEG
Immobilien SE**

I. Vorstand und Vorstandsmitglieder

**§ 1
Aufgaben des Vorstands**

- 1.1 Der Vorstand leitet die Geschäfte der Gesellschaft in eigener Verantwortung im Unternehmensinteresse.
- 1.2 Der Vorstand arbeitet mit dem Aufsichtsrat zum Wohle des Unternehmens vertrauensvoll zusammen.
- 1.3 Der Vorstand entwickelt die strategische Ausrichtung des Unternehmens, stimmt diese mit dem Aufsichtsrat ab und sorgt für ihre Umsetzung. Der Vorstand erörtert mit dem Aufsichtsrat in regelmäßigen Abständen den Stand der Strategieumsetzung.
- 1.4 Der Vorstand hat für die Einhaltung der gesetzlichen Bestimmungen und der unternehmensinternen Richtlinien zu sorgen und wirkt auf deren Beachtung durch die Konzernunternehmen hin (Compliance). Er sorgt für ein im Hinblick auf den Umfang der Geschäftstätigkeit und die Risikolage des Unternehmens angemessenes und wirksames internes Kontroll- und Risikomanagementsystem.

**Rules of Procedure for the
Management Board
of
LEG Immobilien SE
Version dated 18. July 2022,
resolved by the Supervisory Board of
LEG Immobilien SE**

**I. Management Board and Management
Board Members**

**§ 1
Tasks of the Management Board**

- 1.1 The Management Board shall be responsible for managing the Company in the best interest of the latter.
- 1.2 The Management Board shall work closely together with the Supervisory Board to the benefit of the enterprise.
- 1.3 The Management Board shall develop the enterprise's strategic approach, agree it with the Supervisory Board and ensure that it is implemented. The Management Board shall discuss the status of the strategy implementation with the Supervisory Board at regular intervals.
- 1.4 The Management Board shall ensure compliance with the relevant statutory provisions and the enterprise's internal policies and shall promote such compliance within the group enterprises. It shall ensure that the internal control and risk management system is appropriate and effective given the scope of the business and the risk situation of the enterprise.

§ 2

Geschäftsverteilungsplan, Leitung der Geschäftsbereiche und Gesamtverantwortung

- 2.1 Der Aufsichtsrat beschließt unter Berücksichtigung der Vorschläge des Vorstands einen Geschäftsverteilungsplan, der die Geschäftsbereiche der einzelnen Mitglieder des Vorstands und die Vertretungsregelung innerhalb des Vorstands festlegt und der als Anlage 1 Bestandteil dieser Geschäftsordnung wird. Soweit nicht bereits der Aufsichtsrat Einzelheiten der Zuordnung von Funktionsbereichen zu den Geschäftsbereichen des Vorstands geregelt hat, kann der Vorstand Einzelheiten der Zuordnung von Funktionsbereichen zu den Geschäftsbereichen des Vorstands durch Vorstandsbeschluss zu regeln. Der Vorstand legt dem Aufsichtsrat die vom Vorstand beschlossenen weiteren Einzelheiten der Zuordnung von Funktionsbereichen zu den Geschäftsbereichen des Vorstands vor.
- 2.2 Jedes Vorstandsmitglied leitet den ihm im Geschäftsverteilungsplan zugewiesenen Geschäftsbereich im Rahmen der Vorstandsbeschlüsse selbständig und in eigener Ressortverantwortung; eine Einzelvertretungsbefugnis wird dadurch nicht begründet.
- 2.3 Unbeschadet der Geschäftsverteilung tragen die Mitglieder des Vorstands gemeinsam die Verantwortung für die gesamte Unternehmensleitung. Sie arbeiten kollegial zusammen und unterrichten sich gegenseitig laufend über alle wesentlichen Maßnahmen und Vorgänge aus ihrem jeweiligen Geschäftsbereich. Jedes Vorstandsmitglied kann von den anderen Vorstandsmitgliedern jederzeit Auskunft über

§ 2

Schedule of Responsibilities, Management of the Areas of Responsibility and Joint Responsibility

- 2.1 Giving due consideration to the proposals of the Management Board, the Supervisory Board shall establish a schedule of responsibilities which allocates the areas of responsibility to the individual members of the Management Board and provides for a stand-in arrangement within the Management Board and which forms part of these rules of procedure as Annex 1. Insofar as the Supervisory Board has not already laid down the details of the allocation of functional areas to the areas of responsibility of the Management Board, the Management Board may lay down the details of the allocation of functional areas to the areas of responsibility of the Management Board by way of resolution. The Management Board shall submit to the Supervisory Board the further details of the allocation of functional areas to the areas of responsibility of the Management Board as resolved by it.
- 2.2 Subject to the resolutions of the Management Board, each member of the Management Board shall manage the area of responsibility allocated to him/her in the schedule of responsibilities individually and independently; no sole power of representation shall be established hereby.
- 2.3 Notwithstanding the allocation of the areas of responsibility, the members of the Management Board shall bear joint responsibility for the entire management of the enterprise. They shall work together in a spirit of collective responsibility and keep one another informed about all major measures and business transactions in their respective area of responsibility. Each member of the Management Board may, at any time,

Maßnahmen und Vorgänge aus dem jeweiligen Geschäftsbereich verlangen.

- 2.4 Soweit Maßnahmen und Geschäfte eines Geschäftsbereichs zugleich einen oder mehrere andere Geschäftsbereiche betreffen, muss sich das Vorstandsmitglied zuvor mit den anderen betroffenen Vorstandsmitgliedern abstimmen. Kommt eine Abstimmung bzw. Einigung nicht zustande, ist eine Beschlussfassung des Gesamtvorstands herbeizuführen. In diesem Fall hat die Maßnahme bis zur Entscheidung des Gesamtvorstands zu unterbleiben, soweit nicht eine sofortige Maßnahme nach pflichtgemäßen Ermessen des Vorstandsmitglieds zur Vermeidung drohender schwerer Nachteile für die Gesellschaft und/oder ihre Konzernunternehmen erforderlich ist. Über ein solches selbständiges Handeln sind der Vorstandsvorsitzende sowie ggf. die anderen gemäß dem Geschäftsverteilungsplan betroffenen Vorstandsmitglieder unverzüglich und der Gesamtvorstand in der nächsten Sitzung zu unterrichten.
- 2.5 Jedes Mitglied des Vorstands ist verpflichtet, bei Bedenken bezüglich Maßnahmen aus einem anderen Geschäftsbereich der Maßnahme zu widersprechen, wenn die Bedenken nicht durch eine Aussprache mit dem anderen Mitglied des Vorstands behoben werden können. § 2.4 Sätze 2 bis 4 gelten entsprechend.

request information from the other members of the Management Board on measures and business transactions in the respective area of responsibility.

- 2.4 Insofar as the measures and business transactions from one area of responsibility also affect one or more other areas of responsibility, the member of the Management Board shall consult with the other members concerned in advance. In the absence of any consultation or agreement, a resolution of the Management Board as a whole must be obtained. In such a case, the measure may not be taken before the Management Board as a whole has passed a resolution, unless immediate action is required at the due discretion of the member of the Management Board in order to prevent severe and imminent damage to the Company and/or its group enterprises. Such independent action shall be reported without undue delay to the chairperson of the Management Board as well as, where applicable, to the other members of the Management Board concerned according to the schedule of responsibilities and to the Management Board as a whole at its the next meeting.
- 2.5 Each member of the Management Board shall be obliged to object to a measure from another area of responsibility if he/she has reservations about the measure and these reservations cannot be resolved by discussing them with the other member of the Management Board. § 2.4 sentences 2 through 4 shall apply accordingly.

§ 3

Entscheidungen des Gesamtvorstands

- 3.1 Maßnahmen und Geschäfte, die für die Gesellschaft und/oder ihre Konzernunternehmen von außergewöhnlicher Bedeutung sind oder mit denen ein außergewöhnliches wirtschaftliches Risiko verbunden ist, bedürfen der vorherigen Zustimmung des Gesamtvorstands. § 2.4 Sätze 3 und 4 gelten entsprechend.
- 3.2 Unbeschadet der Regelung in § 2 dieser Geschäftsordnung entscheidet der Vorstand in seiner Gesamtheit über alle Angelegenheiten, in denen das Gesetz, die Satzung der Gesellschaft oder diese Geschäftsordnung eine Entscheidung durch den Vorstand vorsehen, insbesondere über:
- a) die strategische Ausrichtung des Unternehmens, die beabsichtigte Geschäftspolitik und andere grundsätzliche Fragen der Unternehmensplanung;
 - b) die Aufstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts, des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts sowie von Zwischenfinanzberichten, Zwischenmitteilungen, gesonderten nichtfinanziellen (Konzern-) Berichten und sonstigen vergleichbaren Berichten, die von der Gesellschaft freiwillig oder aufgrund rechtlicher Vorgaben veröffentlicht werden;
 - c) die Einberufung der Hauptversammlung und Vorschläge des Vorstands zur Beschlussfassung durch die Hauptversammlung;

§ 3

Decisions of the Management Board as a whole

- 3.1 Measures and business transactions that are of exceptional importance to the Company and/or its group enterprises or result in an extraordinary economic risk shall require the prior approval of the Management Board as a whole. § 2.4 sentences 3 and 4 shall apply accordingly.
- 3.2 Notwithstanding the provisions in § 2 of these rules of procedure, the Management Board as a whole shall decide on all matters for which a decision of the Management Board is required by law, by the articles of association of the Company or by these rules of procedure, in particular on:
- a) the enterprise's strategic approach, the intended business policy and other fundamental issues of the enterprise's business planning;
 - b) the preparation of the annual financial statements and the management report, the group financial statements and the group management report as well as interim financial reports, interim disclosures, separate non-financial (group) reports and other comparable reports issued by the Company on a voluntary basis or as required by law;
 - c) the convening of the General Meeting and the proposals of the Management Board for the resolutions of the General Meeting;

- | | | | |
|----|--|----|--|
| d) | Maßnahmen und Rechtsgeschäfte, die nach dem Gesetz, der Satzung der Gesellschaft, dieser Geschäftsordnung oder einem Beschluss des Aufsichtsrats im Einzelfall der Zustimmung des Aufsichtsrats oder der Hauptversammlung bedürfen; | d) | measures and legal transactions for which the approval of the Supervisory Board or the General Meeting is required on a case-by-case basis by law, the articles of association of the Company, these rules of procedure or a resolution of the Supervisory Board; |
| e) | die Berichterstattung an den Aufsichtsrat gemäß §§ 9.1 bis 9.3 dieser Geschäftsordnung; | e) | the reports to the Supervisory Board pursuant to §§ 9.1 through 9.3 of these rules of procedure; |
| f) | Maßnahmen im Zusammenhang mit der Einrichtung und Kontrolle eines Überwachungssystems im Sinne von § 91 Abs. 2 AktG sowie die Veröffentlichung des Compliance Berichts; | f) | measures related to the implementation and control of a monitoring system within the meaning of section 91(2) German Stock Corporation Act and the publication of the compliance report; |
| g) | die Abgabe der Entsprechenserklärung zum Corporate Governance Kodex gemäß § 161 AktG; | g) | the issuance of the declaration of conformity relating to the German Corporate Governance Code pursuant to section 161 German Stock Corporation Act; |
| h) | alle Angelegenheiten, die nicht durch den Geschäftsverteilungsplan dem Geschäftsbereich eines Vorstandsmitglieds zugewiesen sind; | h) | all matters which are not allocated to the area of responsibility of a member of the Management Board by the schedule of responsibilities; |
| i) | alle Angelegenheiten, die durch den Geschäftsverteilungsplan dem Geschäftsbereich eines Vorstandsmitglieds zugewiesen sind, und die das jeweilige Vorstandsmitglied oder – unabhängig davon, ob es sich um eine durch den Geschäftsverteilungsplan ihm zugewiesene Angelegenheit handelt – der Vorstandsvorsitzende zur Beschlussfassung durch den Gesamtvorstand vorlegt. | i) | all matters which are allocated to the area of responsibility of a member of the Management Board by the schedule of responsibilities and on which the respective member or – irrespective of whether the matter is allocated to him/her by the schedule of responsibilities – the chairperson of the Management Board requests a resolution of the Management Board as a whole. |

- 3.3 Der Gesamtvorstand kann einzelne Vorstandsmitglieder mit der Durchführung der Beschlüsse und mit der Ausführung von Maßnahmen beauftragen, die dem Gesamtvorstand obliegen und Vorstandsausschüsse bilden.

§ 4

Rechte und Pflichten der Vorstandsmitglieder

- 4.1 Die Vorstandsmitglieder führen die Geschäfte der Gesellschaft unter Beachtung der Sorgfalt eines ordentlichen und gewissenhaften Geschäftsleiters nach Maßgabe der gesetzlichen Bestimmungen, der Satzung der Gesellschaft, dieser Geschäftsordnung und den jeweiligen Anstellungsverträgen. Bei der Besetzung von Führungsfunktionen im Unternehmen achtet der Vorstand auf Diversität.
- 4.2 Die Vorstandsmitglieder befolgen die Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex, soweit in der nach § 161 AktG abzugebenden Entsprechenserklärung der Gesellschaft keine Abweichungen erklärt werden.
- 4.3 Die Vorstandsmitglieder 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 Vorstand bekannt werden, Stillschweigen zu bewahren. Jedes Vorstandsmitglied stellt sicher, dass von ihm eingesetzte Mitarbeiter oder Berater die Verschwiegenheitspflicht in gleicher Weise einhalten.
- 4.4 Jedes Vorstandsmitglied ist dem Unternehmensinteresse verpflichtet. Es darf bei seinen Entscheidungen weder persönliche Interessen verfolgen noch Geschäftschancen,

- 3.3 The Management Board as a whole may authorise individual members of the Management Board to execute resolutions and carry out measures incumbent upon the entire Management Board and may form committees of the Management Board.

§ 4

Rights and Duties of the Management Board Members

- 4.1 The members of the Management Board shall conduct the Company's business with the due care and diligence of a prudent and conscientious manager in accordance with the relevant statutory provisions, the articles of association of the Company, these rules of procedure and the respective service contracts. When filling management positions in the enterprise, the Management Board shall pay attention to diversity.
- 4.2 To the extent that no deviations are declared in the declaration of conformity to be issued by the Company in accordance with section 161 German Stock Corporation Act, the members of the Management Board shall follow the recommendations of the German Corporate Governance Code.
- 4.3 Even after their resignation from office, the members of the Management Board shall be obligated to keep in strict confidence any confidential information and secrets of the Company, especially business and trade secrets, of which they gain knowledge through their activity on the Management Board. Each member of the Management Board shall ensure that any staff member or advisor employed by him/her observes the confidentiality obligations in the same way.
- 4.4 All members of the Management Board are bound by the enterprise's best interests. No member of the Management Board may

die dem Unternehmen zustehen, für sich nutzen. Jedes Vorstandsmitglied hat Interessenkonflikte unverzüglich dem Vorsitzenden des Aufsichtsrats und dem Vorsitzenden des Vorstands offenzulegen und die anderen Vorstandsmitglieder darüber zu informieren.

4.5 Alle Geschäfte zwischen der Gesellschaft oder einem ihrer Konzernunternehmen einerseits und Vorstandsmitgliedern oder Personen oder Unternehmen, die einem Vorstandsmitglied nahestehen, andererseits haben den Standards zu entsprechen, wie sie bei Geschäften mit fremden Dritten üblich sind. Solche Personen sind insbesondere Ehepartner oder Partner, die einem Ehepartner gleichgestellt sind, unterhaltsberechtignte Kinder und andere Verwandte, die zum Zeitpunkt der Tätigkeit des meldepflichtigen Geschäfts seit mindestens einem Jahr demselben Haushalt wie das Mitglied des Vorstands angehören, ferner eine juristische Person, Treuhand oder Personengesellschaft, deren Führungsaufgaben durch ein Mitglied des Vorstands wahrgenommen werden oder die unter § 111a AktG und die dort in Bezug genommenen Regelungen fällt.

4.6 Jedes Vorstandsmitglied hat der Gesellschaft sowie der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) eigene Geschäfte mit Aktien oder Schuldtiteln der Gesellschaft oder mit sich darauf beziehenden Finanzinstrumenten, insbesondere Derivaten, unverzüglich, jedoch spätestens innerhalb von drei (3) Geschäftstagen nach dem Datum des Geschäfts, gemäß den jeweils geltenden gesetzlichen Bestimmungen zu melden. Die Meldepflicht besteht, sobald das Gesamtvolumen der Geschäfte EUR 20.000 innerhalb eines Kalenderjahres erreicht. Für die Meldungen ist das

pursue personal interests in his/her decisions or exploit for him/herself business opportunities to which the enterprise is entitled. Each member of the Management Board shall disclose conflicts of interest to the chairperson of the Supervisory Board and the chairperson of the Management Board without undue delay and inform the other members of the Management Board thereof.

4.5 All business transactions between the Company or one of its group enterprises on the one hand and the members of the Management Board or persons or enterprises that are related parties of a Management Board member on the other hand must comply with standards customary in transactions with third parties. Such persons are, in particular, spouses or partners considered to be equivalent to a spouse, dependent children and other relatives who have belonged to the same household as the member of the Management Board for at least one year at the time of the transaction subject to the reporting requirement, as well as a legal entity, trust or partnership whose management duties are performed by a member of the Management Board or which falls under section 111a German Stock Corporation Act and the provisions referred to therein.

4.6 Each member of the Management Board shall notify the Company and the German Federal Financial Supervisory Authority (*Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht*) of transactions conducted on his/her own account involving shares or debt instruments of the Company or related financial instruments, in particular derivatives, without undue delay, but no later than within three (3) business days after the date of the transaction, in accordance with the respective applicable legal provisions. The notification obligation shall arise as soon as the total volume of the transactions

Musterformular nach dem Anhang der Durchführungsverordnung (EU) 2016/523 zu verwenden. Jedes Vorstandsmitglied trägt zudem dafür Sorge, dass Personen, die mit ihm in einer engen Beziehung stehen, ihrer Meldepflicht für die vorstehend genannten Eigengeschäfte in entsprechender Weise nachkommen, und teilt der Gesellschaft die Namen dieser Personen zur Aufnahme in die dafür vorgesehene Liste mit.

reaches EUR 20,000 within a calendar year. The notifications shall be made using the model form set out in the Annex to Implementing Regulation (EU) 2016/523. Each member of the Management Board shall also ensure that persons closely associated with him/her comply with their duty to notify the aforementioned transactions conducted on his/her own account in an appropriate manner and shall provide the Company with the names of such persons for inclusion in the list provided for this purpose.

§ 5 Vorstandsvorsitzender

- 5.1 Der Vorstand hat einen Vorsitzenden.
- 5.2 Dem Vorstandsvorsitzenden obliegt die Koordination aller Geschäftsbereiche des Vorstands und der Zusammenarbeit der Vorstandsmitglieder. Er achtet auf die Einheitlichkeit der Geschäftsführung im Vorstand.
- 5.3 Der Vorstandsvorsitzende ist laufend über alle wesentlichen Maßnahmen und Vorgänge aus den jeweiligen Geschäftsbereichen der übrigen Vorstandsmitglieder zu unterrichten. Von den Mitgliedern des Vorstands kann er jederzeit Auskunft über Maßnahmen und Vorgänge aus den jeweiligen Geschäftsbereichen verlangen und bestimmen, dass er über bestimmte Arten von Geschäften im Vorhinein unterrichtet wird.
- 5.4 Der Vorstandsvorsitzende repräsentiert den Vorstand und die Gesellschaft gegenüber der Öffentlichkeit, insbesondere gegenüber Behörden, Verbänden, Wirtschaftsorganisationen und Publikationsorganen. Alle Presseveröffentlichungen und

§ 5 Chairperson of the Management Board

- 5.1 The Management Board shall have a chairperson.
- 5.2 The chairperson of the Management Board shall be responsible for the coordination of all areas of responsibility of the Management Board and the cooperation of the members of the Management Board. He/she shall ensure uniformity of management within the Management Board.
- 5.3 The chairperson of the Management Board shall be kept informed about all major measures and business transactions in the respective areas of responsibility of the other members of the Management Board. He/she may, at any time, request information from the members of the Management Board on measures and business transactions in the respective areas of responsibility and may stipulate that he/she be informed in advance about certain types of transactions.
- 5.4 The chairperson of the Management Board shall represent the Management Board and the Company vis-à-vis third parties, in particular vis-à-vis public authorities, trade associations, economic organisations and the media. All press releases and other

sonstigen Verlautbarungen gegenüber den Medien sind – sofern der Vorstandsvorsitzende solche Erklärungen nicht selbst abgibt – mit ihm vorher abzustimmen.

- 5.5 Dem Vorstandsvorsitzenden obliegt die Federführung für den Vorstand in der Zusammenarbeit mit dem Aufsichtsrat und dessen Mitgliedern.
- 5.6 Ist der Vorstandsvorsitzende verhindert, vertritt ihn, soweit nicht ein stellvertretender Vorstandsvorsitzender ernannt ist, das ordentliche Vorstandsmitglied, das dem Vorstand am längsten angehört, von mehreren ordentlichen Vorstandsmitgliedern gleichen Dienstalters das dem Lebensalter nach älteste.

II. Sitzungen und Beschlussfassung des Vorstands

§ 6

Sitzungen und Beschlüsse

- 6.1 Der Vorstandsvorsitzende beruft die Sitzungen des Vorstands mit einer den Umständen nach angemessenen Frist und nach Möglichkeit unter Angabe der Tagesordnung und der Beschlussvorschläge zu den einzelnen Tagesordnungspunkten ein und bestimmt die Form der Sitzungen (Zusammentreten oder Abhalten durch Telefon- oder Videokonferenz).
- 6.2 Der Vorstandsvorsitzende leitet die Sitzungen des Vorstands und bestellt den Schriftführer. Er bestimmt ferner die Reihenfolge, in der die Gegenstände der Tagesordnung behandelt werden, und die Art und Reihenfolge der Abstimmungen. Er kann bestimmen, dass Personen, die nicht dem Vorstand angehören, als Schriftführer oder zur

statements to the media shall – if such statements are not made by the chairperson of the Management Board himself/herself – be agreed with him/her in advance.

- 5.5 The chairperson of the Management Board shall be responsible for leading the Management Board in its cooperation with the Supervisory Board and its members.
- 5.6 If the chairperson of the Management Board is unable to attend, he/she shall be represented, to the extent a deputy chairperson of the Management Board has not been appointed, by the ordinary member of the Management Board who has been a member of the Management Board for the longest time and, if there are several ordinary members of the Management Board with the same seniority, by the member oldest in age.

II. Meetings and Adoption of Resolutions of the Management Board

§ 6

Meetings and Resolutions

- 6.1 The chairperson of the Management Board shall convene the meetings of the Management Board with an appropriate notice period given the circumstances and, to the extent possible, by submitting the agenda as well as draft resolutions on the individual agenda items and shall determine the form of the meeting (either as a physical meeting or by telephone or video conference).
- 6.2 The chairperson of the Management Board shall preside over the meetings of the Management 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. He/she may decide that persons who are not members of the

- Beratung über einzelne Gegenstände zugezogen werden.
- 6.3 Die Vorstandssitzungen sollen regelmäßig, mindestens jedoch einmal im Monat stattfinden. Im Übrigen hält er Sitzungen ab, so oft und sobald das Interesse der Gesellschaft es erfordert. Jedes Vorstandsmitglied hat das Recht, jederzeit die Aufnahme bestimmter Punkte in die Tagesordnung zu verlangen. Wird der Antrag erst in der Vorstandssitzung oder in einer den Umständen unangemessenen kurzen Frist vor der Vorstandssitzung gestellt, kann über die Angelegenheit nicht abgestimmt werden, wenn ein Vorstandsmitglied widerspricht.
- 6.4 Sitzungen ohne unmittelbare Präsenz der Vorstandsmitglieder per Telefon- oder Videokonferenz sind zulässig. Ein Widerspruchsrecht eines Vorstandsmitglieds gegen diese Sitzungsformen besteht nicht.
- 6.5 Abwesende Vorstandsmitglieder können auch dadurch an der Beschlussfassung teilnehmen, dass sie ihre Stimme im Vorfeld der Sitzung, während der Sitzung oder nachträglich innerhalb einer angemessenen vom Vorsitzenden zu bestimmenden Frist schriftlich, mündlich, telefonisch, in Textform (§ 126b BGB) oder mittels sonstiger gebräuchlicher elektronischer Kommunikationsmittel abgeben. Ein Widerspruchsrecht gegen derartige Stimmabgaben besteht nicht.
- 6.6 Außerhalb von Sitzungen sind Beschlussfassungen durch schriftlich, mündlich, telefonisch, in Textform (§ 126b BGB) oder mittels sonstiger gebräuchlicher elektronischer Kommunikationsmittel an den Vorstandsvorsitzenden zu übermittelnde
- Management Board may attend as secretary or for consultation with respect to specific issues.
- 6.3 Meetings of the Management Board shall be held on a regular basis, but at least once every month. Furthermore, the Management Board shall hold meetings as often and as soon as is required in the interests of the Company. Each member of the Management Board shall have the right to request the inclusion of certain items on the agenda at any time. If the motion is only made at the meeting of the Management Board or is made at unreasonably short notice – given the circumstances – before the meeting, the matter may not be voted on if a member of the Management Board objects.
- 6.4 Meetings of the members of the Management Board without their physical presence by way of telephone or video conference shall be permitted. Members of the Management Board shall have no right to object to meetings being conducted in this form.
- 6.5 Absent members of the Management Board may participate in the adoption of resolutions by casting their vote in writing, orally, by telephone, in text form (section 126b German Civil Code) or by any other customary form of electronic communication prior to the meeting, during the meeting or retrospectively within an appropriate period of time to be determined by the chairperson. Members of the Management Board shall have no right to object to these ways of casting a vote.
- 6.6 Outside of meetings, resolutions may also be passed by way of votes and abstentions submitted to the chairperson of the Management Board in writing, orally, by telephone, in text form (section 126b German Civil Code) or by any other customary

- Stimmabgaben bzw. Enthaltungen ebenfalls zulässig. Ein Widerspruchsrecht gegen diese Formen der Beschlussfassung besteht nicht.
- 6.7 Der Vorstand ist beschlussfähig, wenn sämtliche Vorstandsmitglieder eingeladen sind bzw. die Anordnung nach § 6.6 erhalten haben und mindestens die Hälfte der Mitglieder bei der Beschlussfassung anwesend oder vertreten ist. Soweit das Gesetz, die Satzung der Gesellschaft oder diese Geschäftsordnung nichts Anderes bestimmen, fasst der Vorstand seine Beschlüsse mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen der an der Beschlussfassung teilnehmenden Vorstandsmitglieder. Bei Stimmgleichheit gibt die Stimme des Vorsitzenden den Ausschlag.
- 6.8 Der Vorstand soll Beschlüsse nur in dringenden Ausnahmefällen fassen, wenn der Vorstandsvorsitzende bei der Beschlussfassung nicht anwesend oder vertreten ist, es sei denn, der Vorstandsvorsitzende ist aufgrund von Krankheit oder aus anderen Gründen voraussichtlich für einen Zeitraum von mehr als zwei Wochen daran gehindert, bei der Beschlussfassung anwesend oder vertreten zu sein. Ein aus nur zwei Personen bestehender Vorstand soll Beschlüsse nur in dringenden Ausnahmefällen fassen, wenn nicht beide Vorstandsmitglieder bei der Beschlussfassung anwesend oder vertreten sind.
- 6.9 Über Maßnahmen und Vorgänge, die in den Geschäftsbereich eines Vorstandsmitglieds fallen, das nicht bei der Beschlussfassung anwesend oder vertreten ist, soll nur in dringenden Ausnahmefällen beraten und entschieden werden.
- form of electronic communication. Members of the Management Board shall have no right to object to these ways of passing resolutions.
- 6.7 The Management Board shall have a quorum if all members of the Management Board have been invited or have received the instruction according to § 6.6 and at least half of the members are present or represented when the resolution is adopted. Unless otherwise provided for by law, the articles of association of the Company or these rules of procedure, matters shall be resolved by simple majority of the votes cast by the members of the Management Board participating in the adoption of the resolution. In case of a tie, the chairperson shall have the deciding vote.
- 6.8 The Management Board shall only adopt resolutions in urgent exceptional cases if the chairperson of the Management Board is not present or represented when the resolution is adopted, unless the chairperson of the Management Board is expected to be prevented from being present or represented when the resolution is adopted for a period of more than two weeks due to illness or for other reasons. A Management Board consisting of only two persons shall only adopt resolutions in urgent exceptional cases if one of the members of the Management Board is not present or represented when the resolution is adopted.
- 6.9 Measures and business transactions falling within the area of responsibility of a member of the Management Board who is not present or represented when the resolution is adopted shall only be discussed and decided on in urgent exceptional cases.

§ 7

Niederschriften über Sitzungen und Beschlüsse

- 7.1 Über die Sitzungen und Beschlüsse des Vorstands sind Niederschriften in Textform (§ 126b BGB) anzufertigen. Die Niederschrift wird den Vorstandsmitgliedern zur Kenntnis gegeben. In der Niederschrift sind Ort und Tag der Sitzung, die Teilnehmer, die Gegenstände der Tagesordnung, der wesentliche Inhalt der Verhandlung und die Beschlüsse des Vorstands wiederzugeben. Beschlüsse außerhalb von Sitzungen werden vom Vorsitzenden in Textform (§ 126b BGB) festgehalten und allen Vorstandsmitgliedern zur Kenntnis gegeben.
- 7.2 Die Niederschrift nach § 7.1 gilt als genehmigt, wenn kein Mitglied des Vorstands, das an der Beschlussfassung teilgenommen hat, in der auf den Zugang der Niederschrift folgenden Sitzung des Vorstands widerspricht.

III. Zustimmungserfordernisse

§ 8

Zustimmungsbedürftige Geschäfte

- 8.1 Neben den Geschäften, die nach dem Gesetz oder der Satzung der Gesellschaft der Zustimmung des Aufsichtsrats bedürfen, darf der Vorstand die folgenden Geschäfte und Maßnahmen nur nach vorheriger Zustimmung (Einwilligung) des Aufsichtsrats bzw. eines vom Aufsichtsrat hiermit betrauten Aufsichtsratsausschusses vornehmen:

§ 7

Minutes of Meetings and Resolutions

- 7.1 Minutes of the meetings and resolutions of the Management Board shall be recorded in text form (section 126b German Civil Code). The minutes shall be communicated to the members of the Management Board. The minutes shall record the place and date of the meeting, the participants, the items on the agenda, the main content of the discussions and the resolutions of the Management Board. Resolutions passed outside of physical meetings shall be recorded by the chairperson in text form (section 126b German Civil Code) and shall be communicated to all members of the Management Board.
- 7.2 The minutes according to § 7.1 shall be deemed approved if none of the members of the Management Board who participated in the passing of the resolutions objects in the meeting of the Management Board held following receipt of the minutes.

III. Approval Requirements

§ 8

Transactions requiring Approval

- 8.1 Apart from transactions requiring the approval of the Supervisory Board under applicable law or the articles of association of the Company, the Management Board may undertake the following transactions and measures only with the prior approval (consent) of the Supervisory Board or a Supervisory Board committee entrusted with granting such approval by the Supervisory Board:

- | | |
|--|---|
| <p>a) die Verabschiedung des Wirtschaftsplans (einschließlich Investitions-, Personal- und Finanzplanung) für den LEG-Konzern für das nachfolgende Geschäftsjahr;</p> | <p>a) the adoption of the business plan (including capital expenditures, personnel and finance plan) for the LEG Group for the next financial year;</p> |
| <p>b) sonstige Investitionen (einschließlich Instandsetzung und Modernisierung), die nicht im Wirtschaftsplan für den LEG-Konzern enthalten sind und im Einzelfall den Betrag von EUR 20.000.000 zzgl. Umsatzsteuer oder gegenüber verbundenen Unternehmen im Einzelfall den Betrag von EUR 50.000.000 zzgl. Umsatzsteuer übersteigen (zur Pflicht des Vorstands, über erfolgte Investitionen zu berichten, siehe § 9.3);</p> | <p>b) other capital expenditures (including repairs and modernisation) which are not included in the business plan for the LEG Group and which exceed EUR 20,000,000 plus VAT in each individual case or vis-à-vis affiliated enterprises EUR 50,000,000 plus VAT in each individual case (see § 9.3 on the Management Board's obligation to report on capital expenditures);</p> |
| <p>c) Gründung von Gesellschaften oder von Geschäftsbetrieben sowie Erwerb und Veräußerung von Gesellschaftsanteilen oder von Geschäftsbetrieben, sofern entweder (i) der finanzielle Gesamtaufwand (einschließlich Übernahme von Verbindlichkeiten) im Einzelfall EUR 20.000.000 zzgl. Umsatzsteuer oder gegenüber verbundenen Unternehmen im Einzelfall EUR 50.000.000 zzgl. Umsatzsteuer übersteigt, oder (ii) die Beteiligung oder der Geschäftsbetrieb mindestens 10 % der Arbeitnehmer des LEG-Konzerns (berechnet nach Vollzeitäquivalent – FTE) beschäftigen wird bzw. beschäftigt.</p> <p>Sofern im laufenden Geschäftsjahr bereits zwei Maßnahmen im Sinn dieses § 8.1 lit. c) vorgenommen wurden, die der Zustimmung des Aufsichtsrats bedurften, bedarf anschließend jede weitere Maßnahme im Sinn dieses § 8.1 lit. c), die mit</p> | <p>c) the formation of companies or business units as well as the purchase and sale of company shares or business units if either (i) the total financial expenditure (including the assumption of liabilities) exceeds EUR 20,000,000 plus VAT in each individual case or vis-à-vis affiliated enterprises EUR 50,000,000 plus VAT in each individual case or (ii) the holding or the business unit employs or will employ at least 10% of the employees of the LEG Group (based on full-time equivalents – FTEs).</p> <p>If two measures within the meaning of this § 8.1 c) that required the approval of the Supervisory Board have already been taken in the current financial year, any further measure within the meaning of this § 8.1 c) that is taken with non-affiliated enterprises shall require the prior approval of the Supervisory</p> |

nicht verbundenen Unternehmen vorgenommen wird, unabhängig von ihrem finanziellen Gesamtaufwand und unabhängig von der Anzahl betroffener Arbeitnehmer der vorherigen Zustimmung des Aufsichtsrats (zur Pflicht des Vorstands, über erfolgte Maßnahmen zu berichten, siehe § 9.3);

- d) Aufnahme wichtiger neuer und Aufgabe wichtiger bestehender Tätigkeitsbereiche mit einem Volumen von im Einzelfall mindestens EUR 20.000.000 (zur Pflicht des Vorstands, über das Ergebnis des jährlichen Verkaufsprogramms und der jährlichen Ankäufe zu berichten, siehe § 9.3);
- e) der Kauf oder Verkauf von Grundstücken (Asset Deal) sowie die Begründung, der Kauf oder Verkauf von Erbbaurechten oder grundstücksgleichen Rechten (oder die Eingehung einer entsprechenden Verpflichtung), sofern das Volumen der Investition oder Desinvestition im Einzelfall (eine zusammenhängende Transaktion) den Betrag von EUR 50.000.000 oder gegenüber einem verbundenen Unternehmen den Betrag von EUR 100.000.000 übersteigt (zur Pflicht des Vorstands, über das Ergebnis des jährlichen Verkaufsprogramms und der jährlichen Ankäufe sowie über erfolgte Maßnahmen im Sinn dieses § 8.1 lit. e) zu berichten, siehe § 9.3).

Falls sich nach der Erteilung der Zustimmung des Aufsichtsrates zu zustimmungspflichtigen Verkaufs- oder Ankaufsvorlagen negative Ab-

Board irrespective of the total financial expenditure involved and irrespective of the number of employees affected (see § 9.3 on the Management Board's obligation to report on measures taken);

- d) the commencement of significant new and the discontinuation of significant existing areas of activity with a volume of at least EUR 20,000,000 in each individual case (see § 9.3 on the Management Board's obligation to report on the results of the annual sales programme and the annual acquisitions);
- e) the purchase or sale of land (asset deal) as well as the creation, purchase or sale of heritable building rights or rights equivalent to real estate (or the entry into a respective obligation), if the volume of the investment or disinvestment exceeds EUR 50,000,000 in each individual case (a single transaction) or vis-à-vis an affiliated enterprise EUR 100,000,000 (see § 9.3 on the Management Board's obligation to report on the results of the annual sales programme and the annual acquisitions as well as measures taken within the meaning of this § 8.1 e)).

If, after the Supervisory Board has given its approval for sales or acquisitions requiring its approval, there are adverse deviations of more than 5% or a maximum of EUR 10,000,000 in the purchase price covered by the approval, a new Supervisory Board resolution must

weichungen des von der Zustimmung umfassten Kaufpreises von mehr als 5 % oder maximal EUR 10.000.000 ergeben, ist die erneute Einholung eines Aufsichtsratsbeschlusses notwendig. Bei negativen Abweichungen von bis zu 5 % oder maximal EUR 10.000.000 ist vor Beurkundung des jeweiligen Vertrages eine Information des Aufsichtsrates über die Abweichung sicherzustellen sowie im nächsten Aufsichtsrats-Reporting zu hinterlegen.

Erhält der Vorstand nach Zustimmung des Aufsichtsrats, aber vor Beurkundung eines zustimmungspflichtigen Verkaufs- oder Ankaufvertrages weitere Informationen und Erkenntnisse und muss er bei einer Gesamtschau der für die Entscheidung relevanten Gesichtspunkte vor dem Hintergrund der Diskussion der Maßnahme im Aufsichtsrat davon ausgehen, dass der Aufsichtsrat mit den zusätzlichen Informationen und Erkenntnissen zu einer anderen Entscheidung gelangt wäre, legt er die Maßnahme erneut dem Aufsichtsrat zum Beschluss vor.

- f) der Abschluss, die Verlängerung oder die Kündigung von Kreditlinien oder Darlehen mit einem Nominalbetrag von mehr als EUR 100.000.000 zzgl. Umsatzsteuer im Einzelfall oder gegenüber verbundenen Unternehmen von mehr als EUR 200.000.000 zzgl. Umsatzsteuer im Einzelfall; (ausgenommen von der Zustimmungsnotwendigkeit ist die Emission von Schuldverschreibungen unter dem Commercial Paper Programm

be obtained. In the event of adverse deviations of up to 5% or a maximum of EUR 10,000,000, the Supervisory Board must be informed of the deviation before the respective agreement is notarised and this information must be included in the next Supervisory Board report.

If the Management Board receives additional information and findings after the Supervisory Board has given its approval but before a sales or purchase agreement requiring approval is notarised, and if, considering the aspects relevant to the decision as a whole, it must assume against the background of the discussion of the measure by the Supervisory Board that the latter would have reached a different decision on the basis of the additional information and findings, it shall again submit the measure to the Supervisory Board for a resolution.

- f) the conclusion of credit loan agreements, or the extension or termination of credit lines or loans with a nominal value of more than EUR 100,000,000 plus VAT in each individual case or vis-à-vis affiliated enterprises EUR 200,000,000 plus VAT in each individual case; (the issue of bonds under the commercial paper programme (maturity <1 year) up to a total volume of EUR 500,000,000 outstanding at the same time under this programme is

(Laufzeit < 1 Jahr) bis zu einem unter diesem Programm gleichzeitig ausstehenden Gesamtvolumen von EUR 500.000.000) (zur Pflicht des Vorstands, über erfolgte Beantragungen, Verlängerungen und Kündigungen von Kreditlinien und Darlehen zu berichten, siehe § 9.3);

- | | | | |
|----|---|----|--|
| g) | die Bestellung und Begebung von Sicherheiten jeglicher Art mit einem Geschäftswert von mehr als EUR 100.000.000 zzgl. Umsatzsteuer im Einzelfall (zur Pflicht des Vorstands, über erfolgte Bestellungen und Begebungen von Sicherheiten zu berichten, siehe § 9.3); hiervon ausgenommen ist die Bestellung und Begebung von Sicherheiten gegenüber verbundenen Unternehmen; | g) | the provision and issuing of collateral or security of any kind with a business value of more than EUR 100,000,000 plus VAT in each individual case (see § 9.3 on the Management Board's obligation to report on the provision and issuing of collateral or security); this does not include the provision and issuing of collateral or security vis-à-vis affiliated enterprises; |
| h) | die Einleitung oder Beilegung von Rechtsstreitigkeiten mit grundsätzlicher Bedeutung für das Unternehmen, insbesondere, aber nicht abschließend, Rechtsstreitigkeiten mit wesentlichen Geschäftspartnern und Rechtsstreitigkeiten mit einem Gegenstandswert von über EUR 20.000.000; | h) | the initiation or settlement of litigation of fundamental importance for the enterprise, in particular, but not limited to, litigation with major business partners and litigation with an amount in dispute of more than EUR 20,000,000; |
| i) | die grundlegende Änderung von Bewertungsverfahren, die im Rahmen der Finanzberichterstattung der Gesellschaft angewandt werden; | i) | any fundamental change of the valuation methods used in the context of the financial reporting of the Company; |
| j) | Zustimmung zu Verträgen mit Abschlussprüfern über zusätzliche Beratungsleistungen (sog. Nichtprüfungsleistungen) im Sinne der EU-Abschlussprüferverordnung Nr. 537/2014 in der jeweils geltenden Fassung; | j) | the approval of contracts with auditors concerning additional advisory services (non-audit services) within the meaning of EU Audit Regulation No 537/2014, as amended; |

exempt from the requirement for approval) (see § 9.3 on the Management Board's obligation to report on applications made for, or the extension or termination of credit lines and loans);

- k) Abschluss von Verträgen mit Finanz-Transaktionsberatern (Financial Advisor) zur Beratung bei M&A-Transaktionen (öffentliche Übernahmen (aktiv/passiv), Share Deals, Asset Deals) ab einem Transaktionsvolumen von mehr als EUR 500.000.000
- 8.2 Der Vorstand bedarf darüber hinaus der Einwilligung des Aufsichtsrats bzw. eines vom Aufsichtsrat hiermit betrauten Aufsichtsratsausschusses, wenn er bei verbundenen Unternehmen an Geschäften gemäß § 8.1 (mit Ausnahme der in § 8.1 lit. a) genannten Geschäfte) durch Weisung, Zustimmung, Stimmabgabe oder auf andere Weise mitwirkt. Der Vorstand soll im Rahmen des rechtlich Möglichen dafür Sorge tragen, dass Maßnahmen und Geschäfte entsprechend des § 8.1 (mit Ausnahme der in § 8.1 lit. a) genannten Geschäfte) sowie Maßnahmen und Geschäfte, die nach der Satzung der Gesellschaft der Zustimmung des Aufsichtsrats bedürfen, in verbundenen Unternehmen seiner vorherigen Zustimmung bedürfen und darf diesen erst nach Erteilung der Einwilligung durch den Aufsichtsrat bzw. des hiermit betrauten Aufsichtsratsausschusses zustimmen.
- 8.3 Soweit nicht die Mitwirkung des Aufsichtsrats bereits nach § 112 AktG erforderlich ist, bedürfen Geschäfte – sofern ihr Gegenstandswert EUR 25.000 übersteigt – zwischen der Gesellschaft oder einem ihrer Konzernunternehmen einerseits und einem Vorstandsmitglied oder Personen oder Unternehmungen, die einem Vorstandsmitglied nahe stehen, andererseits der Zustimmung des Aufsichtsrats bzw. eines vom Aufsichtsrat hiermit betrauten Aufsichtsratsausschusses. Nach Maßgabe des
- k) the conclusion of contracts with financial advisors regarding advice on M&A transactions (public takeovers (active/passive), share deals, asset deals) with a transaction volume of more than EUR 500,000,000.
- 8.2 Furthermore, the Management Board shall require the prior consent of the Supervisory Board or a Supervisory Board committee entrusted with granting such consent by the Supervisory Board if it becomes involved in transactions at affiliated enterprises in accordance with § 8.1 (with the exception of the transactions specified in § 8.1 a)) through instructions, approvals, votes or in any other manner. The Management Board shall ensure, to the extent legally permissible, that measures and transactions according to § 8.1 (with the exception of the transactions specified in § 8.1 a)) as well as measures and transactions requiring the approval of the Supervisory Board under the articles of association of the Company in affiliated enterprises require its prior approval and may only grant its approval after consent has been granted by the Supervisory Board or the Supervisory Board committee entrusted with granting such consent by the Supervisory Board.
- 8.3 To the extent the involvement of the Supervisory Board is not already required pursuant to section 112 German Stock Corporation Act, transactions with an underlying value in excess of EUR 25,000 between the Company or one of its group enterprises on the one hand and a Management Board member or persons or undertakings that are related parties of a Management Board member on the other hand, shall require the approval of the Supervisory Board or a Supervisory Board committee

- § 111b AktG bedürfen der Zustimmung des Aufsichtsrats Geschäfte mit nahestehenden Personen im Sinn des § 111a AktG, deren wirtschaftlicher Wert allein oder zusammen mit den innerhalb des laufenden Geschäftsjahrs vor Abschluss des Geschäfts mit derselben Person getätigten Geschäften 1,5 % der Summe aus Anlage- und Umlaufvermögen des LEG-Konzerns bzw. 1,5 % der Summe aus den entsprechenden Vermögenswerten des Konzernabschlusses für den LEG-Konzern nach den internationalen Rechnungslegungsstandards nach Maßgabe des § 111b Abs. 3 AktG übersteigt.
- 8.4 Vorstandsmitglieder nehmen Nebentätigkeiten, insbesondere konzernfremde Aufsichtsratsmandate, nur mit Zustimmung des Aufsichtsrats wahr.
- 8.5 Der Zustimmung des Aufsichtsrats bedürfen der Abschluss von Verträgen mit Aufsichtsratsmitgliedern nach § 114 AktG sowie die Gewährung von Krediten an die in §§ 89, 115 AktG genannten Personen.
- 8.6 Der Aufsichtsrat kann widerruflich die Zustimmung zu einem bestimmten Kreis von Geschäften allgemein oder für den Fall, dass das einzelne Geschäft bestimmten Bedingungen genügt, im Voraus erteilen.
- entrusted with granting such approval by the Supervisory Board. Pursuant to section 111b German Stock Corporation Act, the approval of the Supervisory Board is required for transactions with related parties within the meaning of section 111a German Stock Corporation Act whose economic value, alone or together with the transactions concluded with the same person within the current financial year prior to the conclusion of the transaction, exceeds 1.5% of the total of the LEG Group's fixed and current assets or 1.5% of the total of the corresponding assets in the consolidated financial statements for the LEG Group in accordance with the international accounting standards pursuant to section 111b(3) German Stock Corporation Act.
- 8.4 Members of the Management Board shall only carry out sideline activities, in particular supervisory board mandates outside the group, with the approval of the Supervisory Board.
- 8.5 The approval of the Supervisory Board shall be required for the conclusion of agreements with Supervisory Board members pursuant to section 114 German Stock Corporation Act as well as for extending loans to the persons referred to in sections 89, 115 German Stock Corporation Act.
- 8.6 The Supervisory Board may grant approval in advance and subject to revocation for a specific group of transactions in general or in the event that the individual transaction fulfils certain requirements.

IV. Berichterstattung

§ 9

Informationsordnung

- 9.1 Der Vorstand erfüllt seine in § 90 AktG sowie sonstigen gesetzlichen Vorschriften, der Satzung der Gesellschaft und dieser Geschäftsordnung genannten Berichtspflichten gegenüber dem Aufsichtsrat.
- 9.2 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.
- 9.3 Im Rahmen seiner Berichterstattung informiert der Vorstand den Aufsichtsrat, vor allem im Zuge von dessen Sitzungen, regelmäßig, zeitnah und umfassend insbesondere über grundsätzliche Fragen der Unternehmensstrategie und -planung (insbesondere der Finanz-, Investitions- und Personalplanung), die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage, die Rentabilität und die Geschäftsentwicklung der Gesellschaft und ihrer Tochterunternehmen (§ 290 Abs. 1, Abs. 2 HGB) und Gemeinschaftsunternehmen (§ 310 HGB), wobei der Vorstand auf Abweichungen von den früher aufgestellten Plänen und Zielen unter Angabe von Gründen einzugehen hat sowie über wesentliche Rechtsstreitigkeiten mit grundsätzlicher Bedeutung für die Gesellschaft (insb. Verfahren mit ersichtlich strafrechtlicher Relevanz).

Die Berichterstattung des Vorstandes hat auch Angaben zur Risikolage, zum Risikomanagement, zum Risikocontrolling und zur Compliance zu enthalten.

IV. Reporting

§ 9

Information Policy

- 9.1 The Management Board shall fulfil its reporting obligations to the Supervisory Board as set out in section 90 German Stock Corporation Act and other statutory provisions, the articles of association of the Company and these rules of procedure.
- 9.2 As a rule, reports by the Management Board to the Supervisory Board shall be submitted in text form (section 126b German Civil Code) unless otherwise provided for by law. In specific cases, if required due to particular urgency, reports to the Supervisory Board may be made orally.
- 9.3 Within the scope of its reports, the Management Board shall regularly, without undue delay and comprehensively inform the Supervisory Board, especially during the latter's meetings, about, in particular, fundamental issues of the business strategy and planning (especially financial, investment and personnel planning), as well as the net assets, financial position and results of operations, profitability and business development of the Company and its subsidiaries (section 290(1), (2) German Commercial Code) and joint ventures (section 310 German Commercial Code), in terms of which the Management Board shall address deviations from previously formulated plans and targets, indicating the reasons therefor, as well as about significant legal disputes of fundamental importance for the Company (especially proceedings with apparent relevance under criminal law).

Darüber hinaus unterrichtet der Vorstand über das Ergebnis des jährlichen Verkaufsprogramms und der jährlichen Ankäufe zum Ende des Geschäftsjahres (im Sinne von § 8.1 lit. d) und lit. e)). Die Darstellung der Verkäufe erfolgt mittels listenartiger Darstellung der beurkundeten Objekte unter Angabe des beurkundeten Verkaufspreises und des zu Beginn festgelegten Mindestverkaufspreises (der dem größeren Wert aus aktuellem IFRS Buchwert und dem zugeordneten Darlehensbetrag („allocated loan amount“, ALA) entspricht) und gibt dem Aufsichtsrat die Gelegenheit, einzelne Verkaufsobjekte (im Regelfall fünf pro Jahr, die vom Risiko- und Prüfungsausschuss ausgewählt werden) durch die Revision des LEG-Konzerns prüfen zu lassen; die Ergebnisse sind dem Aufsichtsrat umgehend zur Kenntnis zu bringen.

Der Vorstand unterrichtet zudem regelmäßig über (i) die erfolgten Bestellungen und Begebungen von Sicherheiten (im Sinne von § 8.1 lit. g)), (ii) die erfolgten Beantragungen, Verlängerungen und Kündigungen von Kreditlinien und Darlehen (im Sinne von § 8.1 lit. f)), (iii) die erfolgten Investitionen (im Sinne von § 8.1 lit. b)), (iv) über jede weitere erfolgte, nicht unter (iii) fallende und nicht im Wirtschaftsplan des LEG-Konzerns enthaltene sonstige Investition (einschließlich Instandsetzung und Modernisierung), wenn diese sonstigen Investitionen insgesamt einen Betrag von EUR 60.000.000 zzgl. Umsatzsteuer im laufenden Geschäftsjahr erreicht haben, (v) über jede Gründung von Gesellschaften oder von Geschäftsbetrieben sowie jeden Erwerb und jede Veräußerung von Gesellschaftsanteilen oder von Geschäftsbetrieben (vgl. § 8.1 lit. c)), sowie (vi) über jeden weiteren Kauf oder Verkauf von Grundstücken (Asset Deal) und jede weitere Begründung, jeden weiteren Kauf oder Verkauf von Erbbaurechten oder grundstücks-

The Management Board's reports shall also contain information on the risk situation, risk management, risk control and compliance.

In addition, the Management Board shall inform the Supervisory Board about the results of the annual sales programme and the annual acquisitions at the end of the financial year (within the meaning of § 8.1 d) and e)). The sales shall be presented by way of a list of the notarised properties with the notarised selling price and the minimum selling price set at the outset (which corresponds to the higher of the current IFRS book value and the allocated loan amount (ALA)) and shall give the Supervisory Board the opportunity to have individual sales properties (normally five per year selected by the Risk and Audit Committee) reviewed by the Auditing division of the LEG Group. The results must be reported to the Supervisory Board without undue delay.

In addition, the Management Board shall regularly provide information on: (i) the orders placed and collateral or security provided and issued (within the meaning of § 8.1 g)), (ii) the applications made for, or the extension or termination of credit lines and loans (within the meaning of § 8.1 f)), (iii) capital expenditures (within the meaning of § 8.1 b)), (iv) any other capital expenditures made not covered by (iii) and not included in the business plan of the LEG Group (including repairs and modernisation), if these other capital expenditures have reached a total of EUR 60,000,000 plus VAT in the current financial year, (v) any formation of companies or business units as well as any purchase or sale of company shares or business units (cf. § 8.1 c)), as well as (vi) any further purchase or sale of land (asset deal) and any further formation, purchase or sale

gleichen Rechten (oder jede weitere Eingehung einer entsprechenden Verpflichtung; vgl. § 8.1 lit. e)), die nicht im Wirtschaftsplan des LEG-Konzerns enthalten sind und über die der Vorstand nicht bereits nach Maßgabe des vorstehenden Absatzes unterrichtet, wenn das Volumen der Investitionen oder Desinvestitionen insgesamt einen Betrag von EUR 150.000.000 im laufenden Geschäftsjahr erreicht hat.

- 9.4 Der Vorstand, insbesondere der Vorstandsvorsitzende, hält mit dem Aufsichtsratsvorsitzenden zwischen den Sitzungen des Aufsichtsrats regelmäßig Kontakt und berät mit ihm die Strategie, die Geschäftsentwicklung, die Risikolage, das Risikomanagement und die Compliance der Gesellschaft und ihrer Konzernunternehmen. 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 Vorstandsvorsitzenden informiert.

of heritable building rights or rights equivalent to real property (or any further entry into a respective obligation; cf. § 8.1 e)) which are not included in the business plan of the LEG Group and about which the Management Board has not already provided information in accordance with the preceding paragraph, if the volume of the capital expenditures or disinvestments has reached a total of EUR 150,000,000 in the current financial year.

- 9.4 The Management Board, in particular the chairperson of the Management Board, shall maintain regular contact with the chairperson of the Supervisory Board between Supervisory Board meetings, and shall consult with him/her on strategy, business development, the risk situation, risk management and compliance of the Company and its group enterprises. The chairperson of the Management Board shall inform the chairperson of the Supervisory Board without undue delay of important events that are essential for the assessment of the situation and development as well as for the management of the Company and its group enterprises.

Anlage 1 / Annex 1

| <i>Geschäftsverteilungsplan des Vorstands der LEG Immobilien SE</i> | <i>Schedule of Responsibilities for the Management Board of LEG Immobilien SE</i> |
|---|---|
| <u>A. Geschäftsverteilung</u> | <u>A. Responsibilities</u> |
| Vorstandsvorsitzender Lars von Lackum | Chief Executive Officer Lars von Lackum |
| <ul style="list-style-type: none"> • Investor Relations & Strategy • Legal/Internal Audit, HR & Committees • Corporate Communications & Public Affairs • Akquisition • Projektentwicklung • IT • Sustainability ESG | <ul style="list-style-type: none"> • Investor Relations & Strategy • Legal/Internal Audit, HR & Committees • Corporate Communications & Public Affairs • Acquisition • Project development • IT • Sustainability ESG |
| Vorstand Finanz- und Rechnungswesen Dr. Kathrin Köhling | Chief Financial Officer Dr. Kathrin Köhling |
| <ul style="list-style-type: none"> • Controlling & Risikomanagement (IKS) • Corporate Finance & Treasury • Portfoliomanagement • Accounting & Taxes • Organisation, Prozesse & Datenmanagement | <ul style="list-style-type: none"> • Risk management and Internal Control System (IKS) • Corporate finance & treasury • Portfolio management • Accounting and taxes • Organisation, processes & data management |
| Vorstand Operations Dr. Volker Wiegel | Chief Operating Officer Dr. Volker Wiegel |
| <ul style="list-style-type: none"> • Asset und Property-Management; inkl. <ul style="list-style-type: none"> • Gewerbemanagement • Quartiersmanagement • Immobilienmanagement • Bestandsmodernisierung • Zentraler Einkauf • Forderungsmanagement • Mietmanagement • Betriebskostenmanagement • Zentraler Kundenservice • Bauprojektmanagement • Dienstleistungsgesellschaften | <ul style="list-style-type: none"> • Asset and property management; incl. <ul style="list-style-type: none"> • Commercial property management • District and neighbourhood management • Real estate management • Inventory modernisation • Central purchasing • Claims management • Rental management • Operating cost management • Central customer service • Construction project management • Service companies |