

Geschäftsordnung für den Risiko- und Prüfungsausschuss

der

LEG Immobilien SE

Fassung vom 24. August 2021

Rules of Procedure for the Risk and Audit Committee

of

LEG Immobilien SE

Version dated 24 August 2021

§ 1

Einsetzung

Der Risiko- und Prüfungsausschuss des Aufsichtsrats der LEG Immobilien SE besteht auf der Grundlage der geltenden Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat der LEG Immobilien SE. Soweit die vorliegende Geschäftsordnung für den Risiko- und Prüfungsausschuss keine abweichenden Regelungen enthält, gelten die einschlägigen Regelungen der Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat der LEG Immobilien SE.

§ 2

Zusammensetzung, Vorsitzender des Risiko- und Prüfungsausschusses

Der Risiko- und Prüfungsausschuss besteht aus mindestens drei Mitgliedern. Die Zahl wird vom Aufsichtsrat festgelegt. Der Aufsichtsrat kann für Mitglieder des Prüfungsausschusses Ersatzmitglieder wählen. Dem Risiko- und Prüfungsausschuss muss mindestens ein Mitglied des Aufsichtsrats, das über Sachverstand auf dem Gebiet Rechnungslegung verfügt, und mindestens ein weiteres Mitglied des Aufsichtsrats, das über Sachverstand auf dem Gebiet Abschlussprüfung verfügt, angehören. Der Aufsichtsrat bestellt eines der Mitglieder des Risiko- und Prüfungsausschusses zum Vorsitzenden des Risiko- und Prüfungsausschusses. Der Vorsitzende des Risiko- und Prüfungsausschusses soll über besondere Kenntnisse und Erfahrungen in der Anwendung von Rechnungslegungsgrundsätzen

§ 1

Establishment

The Risk and Audit Committee of the Supervisory Board of LEG Immobilien SE is established on the basis of the applicable rules of procedure for the Supervisory Board of LEG Immobilien SE. To the extent that these rules of procedure for the Risk and Audit Committee do not contain any deviating provisions, the relevant provisions of the rules of procedure for the Supervisory Board of LEG Immobilien SE shall apply.

§ 2

Composition, Chairperson of the Risk and Audit Committee

The Risk and Audit Committee shall comprise at least three members. The number shall be determined by the Supervisory Board. The Supervisory Board may elect substitute members for members of the Audit Committee. The Risk and Audit Committee must include at least one member of the Supervisory Board with expertise in financial accounting and at least one other member of the Supervisory Board with expertise in auditing financial statements. The Supervisory Board shall appoint one of the members of the Risk and Audit Committee to chair the Risk and Audit Committee. The chairperson of the Risk and Audit Committee shall have specific knowledge and experience in applying financial accounting principles and internal control procedures. The chairperson of the Risk and Audit

und internen Kontrollverfahren verfügen sowie mit der Abschlussprüfung vertraut sein. Der Vorsitzende des Risiko- und Prüfungsausschusses soll unabhängig von der Gesellschaft, vom Vorstand und vom kontrollierenden Aktionär im Sinne des Deutschen Corporate Governance Kodex sein. Der Aufsichtsratsvorsitzende soll nicht den Vorsitz im Risiko- und Prüfungsausschuss innehaben.

§ 3

Zuständigkeiten des Risiko- und Prüfungsausschusses

3.1 Zuständigkeiten

Der Risiko- und Prüfungsausschuss befasst sich insbesondere mit

- der Prüfung der Rechnungslegung; die Rechnungslegung umfasst insbesondere den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht (einschließlich CSR-Berichterstattung), unterjährige Finanzinformationen und den Einzelabschluss nach HGB,
- der Überwachung des Rechnungslegungsprozesses,
- der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems, des Risikomanagementsystems und des internen Revisionsystems,
- der Abschlussprüfung, hier insbesondere der Auswahl und der Unabhängigkeit des Abschlussprüfers, der Qualität der Abschlussprüfung, der vom Abschlussprüfer zusätzlich erbrachten Leistungen, der Erteilung des Prüfungsauftrags an den Abschlussprüfer, der Bestimmung

Committee must be independent of the Company, the Management Board and the controlling shareholder within the meaning of the German Corporate Governance Code. The chairperson of the Supervisory Board shall not chair the Risk and Audit Committee.

§ 3

Responsibilities of the Risk and Audit Committee

3.1 Responsibilities

The Risk and Audit Committee shall deal in particular with

- the auditing of financial accounting; the financial accounting shall comprise, in particular, the consolidated financial statements and the group management report (including CSR reporting), interim financial information and the single entity financial statements in accordance with the German Commercial Code (HGB),
- the monitoring of the financial accounting process,
- the effectiveness of the internal control system, the risk management system and the internal audit system,
- the auditing of financial statements, in particular the selection and independence of the auditor, the quality of the audit, the additional services provided by the auditor, the issuing of the audit engagement to the auditor, the determination of focal points of the audit and the fee agreement, as well as

von Prüfungsschwerpunkten und der Honorarvereinbarung, sowie

- der Compliance.

Die nachfolgenden § 3.2 bis § 3.9 dieser Geschäftsordnung konkretisieren die bestehenden Zuständigkeiten des Risiko- und Prüfungsausschusses.

3.2 Rechnungslegung

Der Risiko- und Prüfungsausschuss überwacht den Rechnungslegungsprozess. Der Risiko- und Prüfungsausschuss ist zuständig für die Vorprüfung der Jahres- und Konzernabschlüsse, der Lage- und Konzernlageberichte und, sofern sie erstellt werden, der gesonderten nichtfinanziellen Berichte sowie der gesonderten nichtfinanziellen Konzernberichte der LEG Immobilien SE bzw. des LEG Konzerns. Seine Vorprüfung bezieht sich insbesondere darauf, ob die gesetzlichen Anforderungen bei der Erstellung des Konzern- und Jahresabschlusses eingehalten wurden und ob die Darstellungen ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft und des Konzerns widerspiegeln. Der Risiko- und Prüfungsausschuss befasst sich zudem mit der Prüfung unterjähriger Finanzinformationen, sofern sie erstellt werden. Der Risiko- und Prüfungsausschuss erörtert die Unterlagen zum Jahres- und Konzernabschluss, zum Lage- und Konzernlagebericht und, sofern sie erstellt werden, zum gesonderten nichtfinanziellen Bericht, zum gesonderten nichtfinanziellen Konzernbericht und zu unterjährigen Finanzinformationen mit dem Vorstand und dem Abschlussprüfer. Die Erörterungen können sich auf Verlangen mindestens eines Mitglieds des Ausschusses auch auf Entwürfe der genannten Unterlagen beziehen. Der Risiko- und Prüfungsausschuss kann

- compliance.

The following sections § 3.2 to § 3.9 of these rules of procedure specify the existing responsibilities of the Risk and Audit Committee.

3.2 Financial accounting

The Risk and Audit Committee shall monitor the financial accounting process. The Risk and Audit Committee shall be responsible for the preliminary audit of the annual and consolidated financial statements, the management and group management reports and, if they are prepared, the separate non-financial reports and the separate non-financial group reports of LEG Immobilien SE or the LEG Group. The preliminary audit shall focus in particular on whether the statutory requirements have been complied with in the preparation of the consolidated and annual financial statements and whether the presentations give a true and fair view of the net assets, financial position and results of operations of the Company and the group. The Risk and Audit Committee shall also deal with the review of financial information prepared during the year, if any. The Risk and Audit Committee shall discuss the documents relating to the annual and consolidated financial statements, the management and group management report and, if prepared, the separate non-financial report, the separate non-financial group report and financial information during the year with the Management Board and the auditor. At the request of at least one member of the Committee, the discussions may also relate to drafts of the abovementioned documents. The Risk

Empfehlungen oder Vorschläge zur Gewährleistung der Integrität des Rechnungslegungsprozesses unterbreiten.

and Audit Committee may make recommendations or proposals to ensure the integrity of the financial accounting process.

3.3 Abschlussprüfer

3.3 Auditor

3.3.1 Der Risiko- und Prüfungsausschuss unterbreitet einen Vorschlag für die Wahl des Abschlussprüfers an den Aufsichtsrat, der seinerseits über einen Vorschlag an die Hauptversammlung beschließt. Wird die Abschlussprüfung neu ausgeschrieben, muss die Empfehlung des Risiko- und Prüfungsausschusses begründet werden und mindestens zwei Vorschläge für das Prüfungsmandat enthalten. Der Risiko- und Prüfungsausschuss teilt unter Angabe der Gründe seine Präferenz für einen der beiden Vorschläge mit. Der Risiko- und Prüfungsausschuss führt die Ausschreibung nach Maßgabe der geltenden Vorschriften unter Berücksichtigung der zulässigen Höchstlaufzeitenfristen für Prüfungsmandate durch.

3.3.1 The Risk and Audit Committee shall submit a proposal for the election of the auditor to the Supervisory Board, which in turn shall decide on a proposal to the General Meeting. If the audit is put out to tender again, the recommendation of the Risk and Audit Committee must be justified and contain at least two proposals for the audit engagement. The Risk and Audit Committee shall indicate its preference for one of the two proposals, stating its reasons. The Risk and Audit Committee shall conduct the tendering process in accordance with the applicable regulations, taking into account the maximum permissible terms for audit engagements.

3.3.2 Der Risiko- und Prüfungsausschuss untersucht vor Unterbreitung des Vorschlags die besondere Eignung und Qualifikation sowie die Unabhängigkeit des Abschlussprüfers. Er berücksichtigt insbesondere die Rotationsvorschriften der EU-Abschlussprüferverordnung Nr. 537/2014. Vor Unterbreitung des Wahlvorschlages holt der Risiko- und Prüfungsausschuss insbesondere eine Erklärung des vorgesehenen Prüfers ein,

3.3.2 The Risk and Audit Committee shall examine the particular suitability and qualifications as well as the independence of the auditor before submitting the proposal. In particular, it shall take into account the rotation requirements of the EU Audit Regulation No 537/2014. Before submitting the election proposal, the Risk and Audit Committee in particular obtains a declaration from the proposed auditor stating

a) ob und ggf. welche geschäftlichen, finanziellen, persönlichen oder sonstigen Beziehungen zwischen dem Prüfer und seinen Organen und Prüfungsleitern einerseits und den Konzernunternehmen und deren

a) whether and, if so, which business, financial, personal or other relationships exist between the auditor and its executive bodies and lead auditors on the one hand and the group enterprises and their executive body members on the other hand

Organmitgliedern andererseits bestehen, die Zweifel an seiner Unabhängigkeit begründen können;

- b) in welchem Umfang und mit welchem vereinnahmten Honorar im vorausgegangenen Geschäftsjahr andere Leistungen für Konzerngesellschaften zulässige Nichtprüfungsleistungen gemäß Art. 5 der EU-Abschlussprüferverordnung Nr. 537/2014 im für die Bestellung relevanten Zeitraum erbracht wurden;
- c) welches Honorar der Abschlussprüfer für Abschlussprüfungen in jedem sowie im Schnitt der letzten drei aufeinanderfolgenden Geschäftsjahre, beginnend ab dem Geschäftsjahr 2017, von geprüften Konzerngesellschaften vereinnahmt hat;
- d) welches Honorar der Abschlussprüfer für Nichtprüfungsleistungen in jedem sowie im Schnitt der letzten drei aufeinanderfolgenden Geschäftsjahren, beginnend ab dem Geschäftsjahr 2017, von geprüften Konzerngesellschaften vereinnahmt hat;
- e) ob und falls ja, welche, verbotenen Nichtprüfungsleistungen (im Sinne der EU Abschlussprüferverordnung Nr. 537/2014) im vorausgegangenen Geschäftsjahr (ab Geltung der EU-Abschlussprüferverordnung Nr. 537/2014) für Konzerngesellschaften erbracht wurden.

Der Risiko- und Prüfungsausschuss erörtert zudem mit dem Abschlussprüfer die Gefahren für dessen Unabhängigkeit sowie die vom Abschlussprüfer dokumen-

that could give rise to doubts about its independence;

- b) the extent to which, and the fees received for, other non-audit services permissible for group companies pursuant to Article 5 of the EU Audit Regulation No 537/2014 were provided in the preceding financial year in the period relevant for the appointment;
- c) the auditor's fees received from audited group companies for audits in each financial year and on average over the last three consecutive financial years, starting from the 2017 financial year;
- d) the auditor's fees received from audited group companies for non-audit services in each financial year and on average over the last three consecutive financial years, starting from the 2017 financial year;
- e) whether, and if so, which, prohibited non-audit services (within the meaning of EU Audit Regulation No 537/2014) were provided to group companies in the previous financial year (as of the date of application of EU Audit Regulation No 537/2014).

The Risk and Audit Committee shall also discuss with the auditor the threats to the auditor's independence and the safeguards documented by the auditor to mitigate threats to its independence.

tierten Schutzmaßnahmen, die er anwendet, um die Gefahren für seine Unabhängigkeit zu vermindern.

- 3.3.3 Der Risiko- und Prüfungsausschuss bereitet die Beschlüsse des Aufsichtsrats über die Erteilung des Auftrags zur Prüfung des Jahres- und des Konzernabschlusses an den bestellten Prüfer, zur Festlegung der Prüfungsschwerpunkte und zur Vereinbarung des Honorars vor. Bei der Vorbereitung der Vereinbarung mit dem Abschlussprüfer sieht der Risiko- und Prüfungsausschuss vor, dass der Abschlussprüfer den Risiko- und Prüfungsausschuss unverzüglich über alle für die Aufgaben des Risiko- und Prüfungsausschusses wesentlichen Feststellungen und Vorkommnisse unterrichtet, die bei der Durchführung der Abschlussprüfung zu seiner Kenntnis gelangen. Bei der Vorbereitung der Vereinbarung mit dem Abschlussprüfer sieht der Risiko- und Prüfungsausschuss ferner vor, dass der Abschlussprüfer den Risiko- und Prüfungsausschuss informiert und im Prüfungsbericht vermerkt, wenn er bei Durchführung der Abschlussprüfung Tatsachen feststellt, die eine Unrichtigkeit der von Vorstand und Aufsichtsrat abgegebenen Erklärung zum Deutschen Corporate Governance Kodex ergeben.
- 3.3.4 Der Risiko- und Prüfungsausschuss beschließt anstelle des Aufsichtsrats über die (Vorab-) Zustimmung nach § 8.1 lit. j) der Geschäftsordnung für den Vorstand der Gesellschaft zu Verträgen mit Abschlussprüfern über zusätzliche Beratungsleistungen (sog. Nichtprüfungsleistungen) im Sinne der EU-Abschlussprüferverordnung Nr. 537/2014 in der jeweils geltenden Fassung; der Risiko- und Prüfungsausschuss kann zu Beginn des Geschäftsjahres einem Katalog
- 3.3.3 The Risk and Audit Committee shall prepare the resolutions of the Supervisory Board on awarding of the engagement for auditing the annual financial statements and the consolidated financial statements to the appointed auditor, on determination of the focal points of the audit and the agreement on the fee. In preparing the agreement with the auditor, the Risk and Audit Committee shall ensure that the auditor informs the Risk and Audit Committee without undue delay of all findings and occurrences material to the tasks of the Risk and Audit Committee that come to its attention during the performance of the audit. When preparing the agreement with the auditor, the Risk and Audit Committee shall also ensure that the auditor informs the Risk and Audit Committee and makes a note in the audit report if, during the performance of the audit, the auditor discovers facts that reveal an inaccuracy in the declaration of compliance with the German Corporate Governance Code issued by the Management Board and the Supervisory Board.
- 3.3.4 In place of the Supervisory Board, the Risk and Audit Committee shall decide on the (preliminary) approval pursuant to section 8.1 j) of the rules of procedure for the Management Board of the Company on agreements with auditors for additional consulting services (non-audit services) within the meaning of EU Audit Regulation No 537/2014, as amended; the Risk and Audit Committee may approve a catalogue of non-audit services (white list) at the beginning of the financial year.

von Nichtprüfungsleistungen zustimmen (sog. White List).

3.3.5 Der Risiko- und Prüfungsausschuss überprüft die Tätigkeit des Prüfers im Rahmen der Abschlussprüfung, informiert sich hierzu regelmäßig über die Prüfungshandlungen und beurteilt regelmäßig, mindestens alle zwei Jahre, die Qualität der Abschlussprüfung. Der Risiko- und Prüfungsausschuss verpflichtet den Prüfer, dass er den Vorsitzenden des Risiko- und Prüfungsausschusses über während der Prüfung auftretende mögliche Ausschluss- oder Befangenheitsgründe unverzüglich unterrichtet.

3.3.6 Der Risiko- und Prüfungsausschuss erörtert gemeinsam mit dem Abschlussprüfer

- alle kritischen Vorgänge und Grundsätze hinsichtlich der Rechnungslegung;
- alle eventuell vom Prüfer berichteten wesentlichen Schwächen des internen Kontroll- und Risikomanagements bezogen auf den Rechnungslegungsprozess;
- alle alternativen Möglichkeiten der Bilanzierung wesentlicher Art innerhalb der Bilanzierungsregelungen, die der Prüfer mit dem Vorstand besprochen hat;
- die Folgen der Anwendung dieser alternativen Bilanzierungsmöglichkeiten sowie die vom Prüfer bevorzugte Anwendung;
- bedeutenden Schriftverkehr mit dem Vorstand, wie z.B. eine Übersicht noch nicht geklärter Meinungsverschiedenheiten zwischen dem Vorstand und dem Prüfer; diese Unterlagen hat der Prüfer dem Risiko- und Prüfungsausschuss vor

3.3.5 The Risk and Audit Committee shall review the auditor's activities in connection with the auditing of the financial statements, regularly obtain information on the audit procedures and regularly assess the quality of the audit, at least every two years. The Risk and Audit Committee shall require the auditor to inform the chairperson of the Risk and Audit Committee without undue delay of any possible grounds for disqualification or bias arising during the audit.

3.3.6 The Risk and Audit Committee shall discuss, together with the auditor,

- all critical processes and principles with regard to financial accounting;
- any material weaknesses in internal control and risk management related to the financial accounting process that may have been reported by the auditor;
- any essential alternative accounting policies within the accounting standards that the auditor has discussed with the Management Board;
- the consequences of applying these alternative accounting policies and the auditor's preferred application;
- material correspondence with the Management Board, such as an overview of unresolved differences between the Management Board and the auditor; the auditor shall submit these documents to the Risk and Audit Committee ahead of its

der Sitzung zu übergeben. Über bedeutende Meinungsverschiedenheiten zwischen Vorstand und Prüfer ist auch dann zu informieren, wenn die zugrunde liegenden Sachverhalte nicht schriftlich behandelt wurden.

3.3.7 Die vorstehenden für den Abschlussprüfer geltenden Vorschriften der § 3.3.1 bis § 3.3.6 dieser Geschäftsordnung gelten – soweit eine prüferische Durchsicht von unterjährigen Finanzinformationen stattfindet – auch für einen Prüfer für die prüferische Durchsicht der unterjährigen Finanzinformationen.

3.4 Risikomanagement, Kontrollsystem

Wenigstens einmal jährlich diskutiert der Risiko- und Prüfungsausschuss mit dem Vorstand die Wirksamkeit, Funktionsweise und Angemessenheit des Risikomanagementsystems, des internen Kontrollsystems und des Kontrollsystems und Prozesses hinsichtlich der Veröffentlichung von Unternehmensinformationen einschließlich sinnvoller Anpassungen. Über die Maßnahmen zur Beseitigung eventuell festgestellter Systemmängel oder -schwächen und zur Umsetzung sinnvoller Anpassungen lässt sich der Risiko- und Prüfungsausschuss vom Vorstand berichten. Darüber hinaus erörtert der Risiko- und Prüfungsausschuss mit dem Vorstand Geschäftsrisiken mit wesentlichen Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens.

3.5 Interne Revision, Compliance

Wenigstens vierteljährlich diskutiert der Risiko- und Prüfungsausschuss mit dem Vorstand die Wirksamkeit, Funktionsweise und Angemessenheit des Internen Revisionsystems und des Internen Revisionsmanagements sowie des Compliance-Management Systems einschließlich

meeting. Significant differences between the Management Board and the auditor must be reported even if the underlying issues have not been addressed in writing.

3.3.7 Where interim financial information is reviewed, the provisions of § 3.3.1 to § 3.3.6 of these rules of procedure applicable to the auditor shall also apply to an auditor for the review of interim financial information.

3.4 Risk management, control system

At least once a year, the Risk and Audit Committee shall discuss with the Management Board the effectiveness, functioning and appropriateness of the risk management system, the internal control system and the control system and process regarding the publication of corporate information, including reasonable adjustments. The Management Board shall report to the Risk and Audit Committee on the measures taken to eliminate any system deficiencies or weaknesses identified and to implement reasonable adjustments. In addition, the Risk and Audit Committee shall also discuss with the Management Board business risks with a significant impact on the enterprise's net assets, financial position and results of operations.

3.5 Internal audit, compliance

At least quarterly, the Risk and Audit Committee shall discuss with the Management Board the effectiveness, functioning and appropriateness of the internal audit system, the internal audit management and the compliance management system, including reasonable adjustments. The

sinnvoller Anpassungen. Über die Maßnahmen zur Beseitigung eventuell festgestellter Systemmängel oder -schwächen und zur Umsetzung sinnvoller Anpassungen lässt sich der Risiko- und Prüfungsausschuss vom Vorstand berichten. Ferner erhält der Risiko- und Prüfungsausschuss einmal jährlich vorab den Jahresprüfplan der Revisionsabteilung, lässt sich regelmäßig über die wesentlichen Feststellungen und eventuell dazu veranlassten Maßnahmen Bericht erstatten und kann der Revisionsabteilung auch im Einzelnen spezifizierte Aufträge erteilen. Die Auftragserteilung erfolgt in Abstimmung mit dem Vorstand, soweit nicht zwingende Gründe dagegen sprechen.

3.6 Sonstige Finanzberichterstattung

Der Risiko- und Prüfungsausschuss lässt sich über die sonstige Finanzberichterstattung (z.B. Pressemeldungen, Gewinnerwartungen etc.) vom Vorstand informieren. Die Information kann auch nach Veröffentlichung dieser Mitteilungen erfolgen.

3.7 Vorbereitung von Beschlüssen betreffend den Jahresabschluss

Der Risiko- und Prüfungsausschuss bereitet die Beschlüsse des Aufsichtsrats über die Verwendung des Bilanzgewinns sowie die Billigung des Jahresabschlusses und die Billigung des Konzernabschlusses vor. Dies gilt auch für den gesonderten nichtfinanziellen Bericht und den gesonderten nichtfinanziellen Konzernbericht, sofern der Vorstand solche Berichte erstellt. Der Risiko- und Prüfungsausschuss bereitet die Beauftragung einer etwaigen externen Überprüfung der nichtfinanziellen Erklärung oder des gesonderten nichtfinanziellen Berichts und der nichtfinanzi-

Management Board shall report to the Risk and Audit Committee on the measures taken to eliminate any system deficiencies or weaknesses identified and to implement reasonable adjustments. Furthermore, the Risk and Audit Committee shall receive the annual audit plan of the internal audit department once a year in advance, obtain regular reports on the main findings and any measures initiated in this regard, and may also issue specific assignments to the audit department. Assignments shall be issued in consultation with the Management Board, unless there are compelling reasons not to do so.

3.6 Other financial reporting

The Risk and Audit Committee shall obtain information from the Management Board on other financial reporting (e.g. press releases, expected earnings, etc.). The information may also be provided after the publication of these notices.

3.7 Preparation of resolutions regarding the annual financial statements

The Risk and Audit Committee shall prepare the resolutions of the Supervisory Board on the appropriation of the net profit as well as the approval of the annual financial statements and the approval of the consolidated financial statements. This also applies to the separate non-financial report and the separate non-financial group report, if the Management Board prepares such reports. The Risk and Audit Committee shall prepare the commissioning of any external review of the non-financial statement or the separate non-financial report and the non-financial

ellen Konzernklärung oder des gesonderten nichtfinanziellen Konzernberichts durch den Aufsichtsrat vor.

3.8 Vorbereitung des Berichts des Aufsichtsrats

Der Bericht des Aufsichtsrats an die Hauptversammlung nach § 171 Abs. 2 AktG über das Ergebnis der Prüfung des Jahresabschlusses und des Konzernabschlusses wird durch den Risiko- und Prüfungsausschuss vorbereitet.

3.9 Externe Beratung

Der Risiko- und Prüfungsausschuss ist berechtigt, zur Erfüllung seiner Aufgaben externe Beratung in angemessenem Umfang und nach Information des Aufsichtsratsvorsitzenden in Anspruch zu nehmen.

group statement or the separate non-financial group report by the Supervisory Board.

3.8 Preparation of the Supervisory Board report

The report of the Supervisory Board to the General Meeting in accordance with section 171(2) German Stock Corporation Act on the results of the audit of the annual financial statements and the consolidated financial statements shall be prepared by the Risk and Audit Committee.

3.9 External advice

The Risk and Audit Committee shall be entitled to seek external advice for the fulfilment of its tasks to an appropriate extent and after informing the chairperson of the Supervisory Board.

§ 4

Berichtspflichten

- 4.1 Zur Wahrnehmung seiner Aufgaben nimmt der Risiko- und Prüfungsausschuss regelmäßig, mindestens vierteljährlich, Informationen des Vorstands zur Strategie, Planung, Geschäftsentwicklung, insbesondere zur Entwicklung des Geschäftsverlaufs und zu den wichtigsten Kennzahlen für den Konzern und die Segmente, zur Risikolage, zum Risikomanagementsystem und zur Compliance, entgegen. Vorbereitende Sitzungsunterlagen sollen den Mitgliedern des Risiko- und Prüfungsausschusses dabei mit angemessenem zeitlichem Vorlauf zugehen.

Des Weiteren und über die Berichterstattung zu Risikomanagement, internem Kontrollsystem, interner Revision und Compliance gemäß § 3.4 und § 3.5 dieser Geschäftsordnung hinaus lässt sich der

§ 4

Reporting Duties

- 4.1 In order to perform its duties, the Risk and Audit Committee shall regularly obtain, at least quarterly, information from the Management Board on strategy, planning, business development, in particular on business performance and the key performance indicators for the group and the business segments, the risk situation, the risk management system and compliance. Preparatory meeting documents should be sent to the members of the Risk and Audit Committee with adequate advance notice.

Furthermore, and in addition to the reporting on risk management, the internal control system, internal audits and compliance pursuant to § 3.4 and § 3.5 of these rules of procedure, the Risk and Audit Committee shall obtain reports from the

Risiko- und Prüfungsausschuss vom Vorstand möglichst frühzeitig berichten über:

- wesentliche außerbilanzielle Transaktionen und sonstige wesentliche finanzielle Maßnahmen und Geschäfte, die nicht aus der regelmäßigen Berichterstattung hervorgehen;
- alle bedeutenden Mängel und wesentliche Schwächen bei der Ausgestaltung und der Anwendung des Rechnungslegungsprozesses und des internen Kontrollsystems einschließlich des Risikomanagementsystems und des internen Revisionsystems, insbesondere solche bedeutenden Mängel und wesentlichen Schwächen, die die Fähigkeit der LEG Immobilien SE zur Erfassung, Verarbeitung, Zusammenfassung und zum Bericht von Finanzdaten nachteilig beeinflussen könnten;
- jeden sanktionierten Rechtsverstoß (insbesondere Betrug/Unterschlagung/Untreue) seitens des Managements oder Angestellter, die eine wesentliche Funktion hinsichtlich der internen Kontroll- und Steuerungssysteme innehaben, einschließlich dazu veranlasster Maßnahmen, unabhängig von der Bedeutung des Vorfalls;
- sonstige dem Vorstand bekannten rechtswidrigen Vorgänge und wesentlichen Risiken.

4.2 Jedes Mitglied des Risiko- und Prüfungsausschusses ist berechtigt, über den Ausschussvorsitzenden unmittelbar bei den Leitern derjenigen Zentralbereiche der Gesellschaft Auskünfte einzuholen, die in der Gesellschaft für die Aufgaben zuständig sind, die Fragen der Überwachung des

Management Board as early as possible on:

- material off-balance sheet transactions and other material financial measures and transactions that are not covered by regular reporting;
- any significant deficiencies and material weaknesses in the design and application of the financial accounting process and the internal control system, including the risk management system and the internal audit system, in particular such significant deficiencies and material weaknesses that could adversely affect LEG Immobilien SE's ability to record, process, summarise and report financial information;
- any violation of the law (in particular fraud/embezzlement/breach of trust) sanctioned by the management or employees who have an essential function with regard to the internal control and steering systems, including measures initiated for this purpose, irrespective of the significance of the incident;
- other unlawful events and material risks known to the Management Board.

4.2 Each member of the Risk and Audit Committee shall be entitled to obtain – directly from the directors of the central divisions of the Company, via the chairperson of the committee – information concerning the monitoring of the accounting process, the

Rechnungslegungsprozesses, der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems, des Risikomanagementsystems und des internen Revisionsystems sowie der Abschlussprüfung, hier insbesondere der Auswahl und der Unabhängigkeit des Abschlussprüfers, der Qualität der Abschlussprüfung und der vom Abschlussprüfer zusätzlich erbrachten Leistungen betreffen. Der Vorsitzende des Risiko- und Prüfungsausschusses hat eingeholte Auskünfte allen Mitgliedern des Risiko- und Prüfungsausschusses mitzuteilen. Werden Auskünfte nach Satz 1 eingeholt, ist unverzüglich der Vorstand hierüber zu unterrichten.

§ 5

Sitzungen und Beschlussfassungen

- 5.1 Der Risiko- und Prüfungsausschuss tritt mindestens viermal im Geschäftsjahr auf Einladung des Vorsitzenden des Ausschusses zusammen. Die Sitzungen sollen regelmäßig vor der jeweils nächsten Aufsichtsratssitzung stattfinden.
- 5.2 Für die Befassung mit der Prüfung unterjähriger Finanzinformationen können zudem zwischen den Sitzungen Telefonkonferenzen angesetzt werden.
- 5.3 Für die Sitzungen und Beschlussfassungen des Risiko- und Prüfungsausschusses gelten die einschlägigen Regelungen in den §§ 5, 6 und 10 der Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat der LEG Immobilien SE entsprechend.

effectiveness of the internal control system, the risk management system and the internal audit system, and the audit of the financial statements, in particular the selection and independence of the auditor, the quality of the audit, and the additional services provided by the auditor. The chairperson of the Risk and Audit Committee shall provide the information obtained to all members of the Risk and Audit Committee. If information is obtained pursuant to sentence 1, the Management Board shall be informed thereof without undue delay.

§ 5

Meetings and Adoption of Resolutions

- 5.1 The Risk and Audit Committee shall meet at least four times during the financial year at the invitation of the chairperson of the committee. The meetings should take place regularly before the next Supervisory Board meeting.
- 5.2 Conference calls may be scheduled between meetings for the purpose of discussing interim financial information.
- 5.3 The relevant provisions in sections § 5, § 6, and § 10 of the rules of procedure of the Supervisory Board of LEG Immobilien SE apply to meetings of and the adoption of resolutions by the Risk and Audit Committee.

§ 6**Teilnahme an Sitzungen**

- 6.1 Auf Einladung des Risiko- und Prüfungsausschusses nimmt der Finanzvorstand regelmäßig als Gast an den Sitzungen des Risiko- und Prüfungsausschusses teil.
- 6.2 Der Vorsitzende des Risiko- und Prüfungsausschusses kann beschließen, weitere unternehmensinterne oder externe Personen zur Teilnahme an Sitzungen des Risiko- und Prüfungsausschusses zuzulassen.
- 6.3 Der Vorsitzende des Risiko- und Prüfungsausschusses kann bestimmen, dass Sitzungen des Risiko- und Prüfungsausschusses ohne die Teilnahme von Mitgliedern des Vorstandes stattfinden. Wird der Abschlussprüfer als Sachverständiger zugezogen, nimmt der Vorstand an dieser Sitzung nicht teil, es sei denn der Risiko- und Prüfungsausschuss erachtet seine Teilnahme für erforderlich.

§ 7**Berichterstattung und Erklärungen**

- 7.1 Der Vorsitzende des Risiko- und Prüfungsausschusses berichtet dem Aufsichtsrat regelmäßig, spätestens in der nächsten Sitzung, über die Arbeit des Risiko- und Prüfungsausschusses. Er gibt im Rahmen dieses Berichts einen Ausblick über die Befassungen des Risiko- und Prüfungsausschusses bis zur nächsten Sitzung des Aufsichtsrats. Er steht dabei den Mitgliedern des Aufsichtsrats auch für Fragen zur Verfügung.
- 7.2 Soweit zur Durchführung von Beschlüssen des Risiko- und Prüfungsausschusses

§ 6**Participation in Meetings**

- 6.1 The Chief Financial Officer shall regularly attend the meetings of the Risk and Audit Committee as a guest at the invitation of the Risk and Audit Committee.
- 6.2 The chairperson of the Risk and Audit Committee may decide to allow additional internal or external persons to participate in meetings of the Risk and Audit Committee.
- 6.3 The chairperson of the Risk and Audit Committee may determine that meetings of the Risk and Audit Committee take place without the participation of members of the Management Board. If the auditor is called in as an expert, the Management Board shall not participate in this meeting unless the Risk and Audit Committee deems its participation necessary.

§ 7**Reporting and Declarations**

- 7.1 The chairperson of the Risk and Audit Committee shall report to the Supervisory Board on a regular basis, at the latest at the next meeting, on the work of the Risk and Audit Committee. In the report, the chairperson of the Risk and Audit Committee shall provide an overview of the Risk and Audit Committee's business up to next meeting of the Supervisory Board. The chairperson of the Risk and Audit Committee shall also make themselves available to answer questions from members of the Supervisory Board.
- 7.2 Insofar as declarations are to be made or received for the implementation of resolutions of the Risk and Audit Committee or

oder sonst zur Wahrnehmung seiner Aufgaben Erklärungen abzugeben oder entgegenzunehmen sind, handelt der Vorsitzende des Risiko- und Prüfungsausschusses.

otherwise for the performance of its duties, the chairperson of the Risk and Audit Committee shall take action.

§ 8

Selbstbeurteilung

Der Risiko- und Prüfungsausschuss beurteilt regelmäßig, wie wirksam er seine Aufgaben erfüllt. Diese Selbstbeurteilung kann auch im Rahmen der Selbstbeurteilung des Aufsichtsrats gemäß der Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat der LEG Immobilien SE erfolgen. Der Aufsichtsrat berichtet in der Erklärung zur Unternehmensführung, ob und wie eine Selbstbeurteilung über die Wirksamkeit der Arbeit des Risiko- und Prüfungsausschusses durchgeführt wurde.

§ 8

Self-Assessment

The Risk and Audit Committee shall assess, at regular intervals, how effectively it fulfils its tasks. The self-assessment may take place as part of the Supervisory Board's self-assessment in accordance with the rules of procedure of the Supervisory Board of LEG Immobilien SE. The Supervisory Board shall report in the Corporate Governance Statement if (and how) a self-assessment of the effectiveness of the Risk and Audit Committee's work was conducted.

§ 9

Geheimhaltung

Für die Mitglieder des Risiko- und Prüfungsausschusses und andere Personen, die an einer Sitzung des Risiko- und Prüfungsausschusses teilnehmen, gelten die Bestimmungen zur Geheimhaltung in § 3.3, 3.4 der Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat der Gesellschaft entsprechend. Die Mitglieder des Risiko- und Prüfungsausschusses stellen sicher, dass die von ihnen zur Unterstützung einbezogenen Mitarbeiter, Hilfspersonen und Berater die Geheimhaltung in gleicher Weise einhalten.

§ 9

Confidentiality

The confidentiality provisions of section § 3.3 and § 3.4 of the rules of procedure for the Supervisory Board of the Company apply mutatis mutandis to the members of the Risk and Audit Committee and other persons who participate in a meeting of the Risk and Audit Committee. The members of the Risk and Audit Committee shall ensure that the employees, assistants, and consultants used by them in support functions maintain confidentiality in the same way.