

---

**Geschäftsordnung für den Vorstand /  
Rules of Procedure for the Management Board**

---

der / of

**Mister Spex SE**

Der Aufsichtsrat (der „**Aufsichtsrat**“) der Mister Spex SE (die „**Gesellschaft**“) hat gemäß § 6.5 der Satzung der Gesellschaft (die „**Satzung**“) die nachstehende Geschäftsordnung (die „**Geschäftsordnung**“) für den Vorstand der Gesellschaft (der „**Vorstand**“) am 21. Juni 2021 beschlossen.

Die Gesellschaft ist Gesellschafterin von mehreren Tochtergesellschaften („**Tochtergesellschaften**“) (die Gesellschaft gemeinsam mit ihren konsolidierten Tochtergesellschaften, die „**Gruppe**“). Der Vorstand erfüllt sämtliche operativen und strategischen Managementaufgaben für die Gesellschaft. Er leitet die Gesellschaft in eigener Verantwortung und führt deren Geschäfte. Der Vorstand entwickelt die strategische Ausrichtung der Gesellschaft, insbesondere die Unternehmensstrategie, stimmt diese mit dem Aufsichtsrat der Gesellschaft ab und sorgt für ihre Umsetzung. Sämtliches Handeln und Entscheiden des Vorstands ist am Interesse der Gesellschaft ausgerichtet.

The following rules of procedure (the “**Rules of Procedure**”) have been adopted on 21 June 2021 by the supervisory board (*Aufsichtsrat*) (the “**Supervisory Board**”) of Mister Spex SE (the “**Company**”) for the management board of the Company (the “**Management Board**”) pursuant to Sec. 6.5 of the articles of association of the Company (the “**Articles of Association**”).

The Company is shareholder of several subsidiaries (the “**Subsidiaries**”) (the Company together with its consolidated Subsidiaries, the “**Group**”). Management Board fulfils all of the operational and strategic management for the Company. It manages the Company on its own responsibility and manages its business. The Management Board develops the strategic approach of the Company, in particular the enterprise strategy, coordinates it with the Supervisory Board and sees to its implementation. All actions and decisions made by the Management Board are aligned with the interests of the Company.

---

## **Geschäftsordnung für den Vorstand**

---

---

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

---

der

of

### **Mister Spex SE**

**Fassung vom 21. Juni 2021 / Version dated 21 June 2021**

#### **I. Vorstand und Vorstandsmitglieder**

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

##### **§ 1 Aufgaben des Vorstands**

##### **Sec. 1 Tasks of the Management Board**

- 1.1 Der Vorstand führt die Geschäfte der Gesellschaft in eigener Verantwortung. Die Vorstandsmitglieder führen die Geschäfte unter Beachtung der Sorgfalt eines ordentlichen und gewissenhaften Geschäftsleiters nach Maßgabe der gesetzlichen Bestimmungen, der Satzung, dieser Geschäftsordnung und den jeweiligen Anstellungsverträgen.
- 1.2 Der Vorstand arbeitet mit dem Aufsichtsrat zum Wohle der Gesellschaft eng zusammen.
- 1.3 Der Vorstand erörtert mit dem Aufsichtsrat in regelmäßigen Abständen den Stand der Strategieumsetzung.

- 1.1 The management of the Company is the Management Board's own responsibility. The Management Board members manage the business of the Company with the due care and diligence of a prudent and conscientious manager and in accordance with the statutory provisions, the Articles of Association, these Rules of Procedure and the respective service contracts.
- 1.2 The Management Board shall work closely together with the Supervisory Board for the benefit of the Company.
- 1.3 The Management Board discusses the current state of strategy implementation with the Supervisory Board at regular intervals.

- 1.4 Die Vorstandsmitglieder arbeiten vertrauensvoll miteinander. Sie arbeiten kollegial zusammen und unterrichten sich gegenseitig laufend über alle wesentlichen Maßnahmen und Vorgänge aus dem jeweiligen Geschäftsbereich. Jedes Vorstandsmitglied berichtet den anderen Vorstandsmitgliedern über wichtige Maßnahmen, Transaktionen, Vorkommnisse und Entwicklungen aus dem jeweiligen Geschäftsbereich. Jedes Vorstandsmitglied kann von den anderen Vorstandsmitgliedern jederzeit Auskunft über die Angelegenheiten der Gesellschaft sowie über Maßnahmen und Vorgänge aus dem jeweiligen Geschäftsbereich verlangen.
- 1.5 Der Vorstand hat für die Einhaltung der gesetzlichen Bestimmungen und der unternehmensinternen Richtlinien zu sorgen und wirkt auf deren Beachtung durch die Gruppe hin (*Compliance*). Er sorgt zudem für die Einrichtung und Aufrechterhaltung eines angemessenen und wirksamen Risikomanagements und Risikocontrollings der Gesellschaft, einschließlich der Überwachung der Beseitigung etwaiger Risiken. Er trifft die erforderlichen Maßnahmen, um sicherzustellen, dass interne Richtlinien entwickelt und implementiert werden.
- 1.6 Ein Vorstandsmitglied darf bei seinen Entscheidungen weder persönliche Interessen verfolgen noch Geschäftschancen, die der Gesellschaft zustehen, für sich nutzen. Jedes
- 1.4 The members of the Management Board cooperate in trust. They work together in a spirit of collective responsibility and inform one another continuously on all material business transactions and events in their respective area of responsibility. Every Management Board member shall report to the other Management Board members on important measures, transactions, events and developments in his/her area of responsibility. Each Management Board member may request, at any time, from the other Management Board members information on the matters of the Company and events in the respective area of responsibility.
- 1.5 The Management Board ensures compliance with the relevant statutory provisions and the internal policies, and promotes such compliance in the Group companies. It also ensures the installation and maintenance of an appropriate and effective risk management and risk controlling of the Company, including the supervision of the removal of any of such risks. It takes the appropriate measures to ensure that internal guidelines are developed and implemented.
- 1.6 A Management Board member may not pursue personal interests in his/her decisions or use business opportunities intended for the Company for himself/herself. Each Management

Vorstandsmitglied hat Interessenkonflikte unverzüglich den anderen Vorstandsmitgliedern sowie dem Vorsitzenden des Aufsichtsrats (der „**Aufsichtsratsvorsitzende**“) gegenüber offen zu legen.

Board member shall inform the other Management Board members and the chairperson of the Supervisory Board (the “**Chairperson**”) without undue delay of any conflicts of interest.

1.7 Der Vorstand kann seine Angelegenheiten in deutscher oder englischer Sprache regeln. Soweit jedoch ein oder mehrere Vorstandsmitglieder der deutschen Sprache nicht oder nicht hinreichend mächtig sind oder ein Vorstandsmitglied dies sonst verlangt, ist die englische Sprache zu verwenden.

1.7 The Management Board may manage its matters in German or English language. However, to the extent one or several Management Board members have no or no sufficient command of the German language, or upon request of a Management Board member, English language is to be used.

## **§ 2 Geschäftsverteilungsplan, Leitung der Geschäftsbereiche und Gesamtverantwortung**

## **Sec. 2 Schedule of Responsibilities, Management of the Areas of Responsibility and Collective Responsibility**

2.1 Unbeschadet der gemeinsamen Verantwortung der Vorstandsmitglieder für die Führung der Geschäfte der Gesellschaft sowie vorbehaltlich der vom Gesamtvorstand getroffenen Entscheidungen, ist jedes Mitglied ermächtigt, sein/ihren Geschäftsbereich allein und unabhängig zu leiten; eine Einzelvertretungsbefugnis wird dadurch nicht begründet. Sofern eine Angelegenheit den Geschäftsbereich mehrerer Vorstandsmitglieder betrifft, sind diese Mitglieder gemeinsam für den Umgang mit dieser Angelegenheit verantwortlich. Die Aufteilung der Geschäftsbereiche unter den Vorstandsmitgliedern erfolgt durch den

2.1 Without prejudice to the overall responsibility of the Management Board members for the management of the Company and subject to the decisions taken by the Management Board as a whole, each member is authorized to manage his/her area or responsibility individually and independently; no sole power of representation shall be established hereby. If a matter is in the responsibility of several Management Board members, these members shall jointly bear responsibility for the management of such matter. The distribution of areas of responsibility among the Management Board members is established by the Supervisory Board in consideration to the proposals of the

Aufsichtsrat, der sie unter Berücksichtigung der Vorschläge des Vorstands beschließt. Die Geschäftsbereiche werden im Geschäftsverteilungsplan dargelegt, der als **Anlage 1** beigefügt und Bestandteil dieser Geschäftsordnung ist. Der Aufsichtsrat kann diesen Geschäftsverteilungsplan jederzeit ergänzen oder ändern.

2.2 Jedes Vorstandsmitglied kann jederzeit verlangen, dass Angelegenheiten des Vorstands gemeinsam erörtert werden; das gilt auch, wenn die jeweilige Angelegenheit im Geschäftsbereich eines anderen Vorstandsmitglieds liegt.

2.3 Soweit die Angelegenheiten aus einem Geschäftsbereich zugleich einen oder mehrere andere Geschäftsbereiche betreffen, sollen sich die betroffenen Vorstandsmitglieder hierzu im Voraus beraten und Einvernehmen herstellen. Wird kein Einvernehmen hergestellt, ist eine Beschlussfassung des Vorstands herbeizuführen. In diesem Fall darf die Maßnahme nicht umgesetzt werden, bis der Vorstand eine entsprechende Entscheidung getroffen hat. In Ausnahmefällen, in denen sofortiges Handeln erforderlich ist, kann ein Vorstandsmitglied allein tätig werden, sofern und soweit dies nach seinem Ermessen erforderlich ist, um unmittelbaren und schweren Schaden von der Gesellschaft abzuwenden. Über diese Maßnahme ist der Vorstandsvorsitzende bzw. sind die Vorstandsvorsitzenden sowie ggf.

Management Board. It is shown in the schedule of allocation of duties attached as **Annex 1** and forms part of these Rules of Procedure. The Supervisory Board may amend or change the allocation of duties at any time.

2.2 Each Management Board member may request at any time that matters of the Management Board be jointly discussed even if such matter is in the responsibility of another Management Board member.

2.3 As far as matters in an area of responsibility affect at the same time one or several other areas of responsibility, the affected Management Board members shall consult and reach a mutual understanding in advance. If an understanding cannot be reached, a resolution of the Management Board has to be obtained. In this event, the measure may not be implemented before the Management Board has taken such decision. However, a Management Board member may in exceptional cases that require immediate action act alone if and to the extent to which this appears to be necessary in his due discretion to avoid imminent and severe damage to the Company. Such action shall be reported to the CEO or the CEOs as well as, where applicable, to other Management Board members concerned according to the allocation of duties

- weitere Vorstandsmitglieder, die nach dem Geschäftsverteilungsplan hiervon betroffen sind, ohne schuldhaftes Zögern zu unterrichten; zudem ist der Gesamtvorstand in der folgenden Vorstandssitzung darüber zu unterrichten.
- 2.4 Bei Bedenken bezüglich Maßnahmen aus einem anderen Geschäftsbereich ist jedes Vorstandsmitglied verpflichtet zu widersprechen, wenn diese nicht durch eine Erörterung mit dem anderen Vorstandsmitglied beigelegt werden können.
- 2.5 Bei Uneinigkeit zwischen den Vorstandsmitgliedern hinsichtlich des Geschäftsverteilungsplans oder der Auslegung dieser Geschäftsordnung entscheidet der Aufsichtsratsvorsitzende.
- 2.6 Soweit in dieser Geschäftsordnung nichts anderes bestimmt ist, beschließt der Gesamtvorstand hinsichtlich sämtlicher Maßnahmen und Geschäftstätigkeiten gemeinsam.
- 2.7 Der Vorstand kann einzelne Vorstandsmitglieder zur Ausführung von Beschlüssen und Maßnahmen, die im Geschäftsbereich des Gesamtvorstands liegen, ermächtigen.
- without undue delay and to the entire Management Board in the next meeting of the Management Board.
- 2.4 Each Management Board member is obliged to object against a measure of another area of responsibility if he/she has reservations against the measure and these reservations cannot be resolved by discussion with the other Management Board member.
- 2.5 The Chairperson shall decide in case of any disagreement between Management Board members about the allocation of duties or about the interpretation of these Rules of Procedure.
- 2.6 Unless otherwise provided for in these Rules of Procedure, the Management Board as a whole resolves on all measures and business activities.
- 2.7 The Management Board may authorize individual Management Board members with the execution of resolutions and measures that are within the responsibility of the entire Management Board.

### **§ 3 Weitere Rechte und Pflichten der Vorstandsmitglieder**

- 3.1 Die Vorstandsmitglieder befolgen die Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex, soweit in der nach § 161 AktG abzugebenden Entsprechenserklärung der Gesellschaft keine Abweichungen erklärt werden.
- 3.2 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 bekannt werden, Stillschweigen zu bewahren. Jedes Vorstandsmitglied stellt sicher, dass von ihm eingesetzte Mitarbeiter oder Berater die Verschwiegenheitspflicht in gleicher Weise einhalten.
- 3.3 Alle Geschäfte zwischen der Gesellschaft oder einer Tochtergesellschaft einerseits und Vorstandsmitgliedern oder Personen oder Unternehmungen, die einem Vorstandsmitglied nahestehen, andererseits haben den Standards zu entsprechen, wie sie bei Geschäften mit fremden Dritten üblich sind. Geschäfte mit einem Vorstandsmitglied oder mit einem Vorstandsmitglied nahe stehenden Personen oder Unternehmungen bedürfen der

### **Sec. 3 Further Rights and Duties of the Management Board Members**

- 3.1 To the extent that no deviations are declared in the declaration of conformity to be issued by the Company pursuant to Sec. 161 of the German Stock Corporation Act (*AktG*), the Management Board members follow the recommendations of the German Corporate Governance Code (*Deutscher Corporate Governance Kodex*).
- 3.2 Even after their resignation from office, the Management Board members shall be obligated to keep in strict confidence any confidential information and secrets of the Company, namely company secrets and trade secrets, of which they gain knowledge through their activity. Each Management Board member shall ensure that any staff member or advisor employed by him/her observes the confidentiality obligations in the same way.
- 3.3 All transactions between the Company or any Subsidiary on the one hand and any Management Board member or individuals or undertakings with which a Management Board member is associated on the other hand must comply with standards customary in transactions with third parties. Transactions with a Management Board member or with a Management Board member's related parties and/or undertakings shall be subject to



Zustimmung des Aufsichtsrats. § 112 AktG bleibt unberührt.

Supervisory Board approval. Sec. 112 AktG shall remain unaffected.

3.4 Eigengeschäfte von Vorstandsmitgliedern und von ihnen nahestehenden Personen (einschließlich unmittelbar oder mittelbar kontrollierter Gesellschaften) in Aktien oder Schuldtiteln der Gesellschaft oder in sich darauf beziehenden Finanzinstrumenten, insbesondere Derivaten, sind unverzüglich der Gesellschaft und der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) gemäß Art. 19 der Verordnung (EU) Nr. 596/2014 des Europäischen Parlaments und des Rates über Marktmissbrauch (Marktmissbrauchsverordnung) zu melden, sofern die Gesamtsumme solcher Geschäfte im Kalenderjahr insgesamt den aktuell gültigen Schwellenwert, derzeit EUR 20.000, erreicht.

3.4 Transactions by Management Board members and by other parties closely associated with Management Board members (including directly or indirectly controlled entities) involving shares or debt instruments in the Company or involving related financial instruments, in particular derivatives, shall be notified to the Company and the German Federal Financial Supervisory Authority without undue delay in accordance with Article 19 of Regulation (EU) No 596/2014 of the European Parliament and of the Council on market abuse (market abuse regulation), once the total sum of transactions reaches the applicable threshold, currently EUR 20,000, in a calendar year.

3.5 Die Vorstandsmitglieder sind verpflichtet, den Vorstandsvorsitzenden bzw. die Vorstandsvorsitzenden sowie die Gesellschaft unverzüglich von Erkrankung oder sonstiger Verhinderung von mehr als einer Woche in Kenntnis zu setzen. Die Mitteilung an die Gesellschaft hat gegenüber dem Aufsichtsratsvorsitzenden zu erfolgen. In diesen Fällen beschließt der Vorstand eine geeignete Vertretungsregelung.

3.5 Management Board members must inform the CEO or the CEOs and the Company of illness or other hindrance of more than one week immediately. Such notification vis-à-vis the Company must be made to the Chairperson. In these cases, the Management Board resolves upon a suitable replacement.

3.6 In der Regel sollen nur Personen in den Vorstand berufen werden, die im Zeitpunkt der Berufung das siebzigste Lebensjahr noch nicht vollendet haben.

3.7 Die erstmalige Bestellung von Vorstandsmitgliedern soll für einen Zeitraum von nicht mehr als drei Jahren erfolgen. Eine Wiederbestellung vor Ablauf eines Jahres vor dem Ende einer Bestellperiode bei gleichzeitiger Beendigung der laufenden Bestellung soll nur bei Vorliegen besonderer Umstände erfolgen.

#### § 4 Vorstandsvorsitzende(r)

4.1 Der Aufsichtsrat ernennt einen oder mehrere Vorsitzende(n) des Vorstands (der „**Vorstandsvorsitzende**“ bzw. die „**Vorstandsvorsitzenden**“). Der Aufsichtsrat kann ein Vorstandsmitglied zum stellvertretenden Vorsitzenden des Vorstands (der „**Stellvertretende Vorstandsvorsitzende**“) ernennen. Der Aufsichtsrat kann diese Ernennung jederzeit durch Mitteilung gegenüber dem jeweiligen Vorstandsmitglied widerrufen, soweit im Dienstvertrag des betreffenden Vorstandsmitglieds nichts anderes geregelt ist.

4.2 Dem Vorstandsvorsitzenden bzw. den Vorstandsvorsitzenden obliegt die Koordination aller Geschäftsbereiche des Vorstands und der Zusammenarbeit

3.6 As a rule, only persons who have not yet reached the age of seventy at the time of appointment shall be appointed to the Management Board.

3.7 The first-time appointment of Management Board members shall be for a period of not more than three years. Any re-appointment prior to one year before the end of an appointment period at the same time as termination of the current appointment shall only happen if special circumstances apply.

#### Sec. 4 Chairperson(s) of the Management Board

4.1 The Supervisory Board shall appoint one or several chairperson(s) of the Management Board (the “**CEO**” or the “**CEOs**”). The Supervisory Board may appoint one Management Board member as the deputy chairperson of the Management Board (the “**Deputy Chairperson**”). The Supervisory Board may revoke such appointment by notice to the relevant Management Board member at any time, unless otherwise provided for in the service agreement of the relevant Management Board member.

4.2 The CEO or the CEOs is/are responsible for the coordination of all areas of responsibility and the cooperation of the Management Board members. He/she

- der Vorstandsmitglieder. Er achtet/sie achten auf die Einheitlichkeit der Geschäftsführung im Vorstand.
- 4.3 Der Vorstandsvorsitzende ist bzw. die Vorstandsvorsitzenden sind laufend über alle wesentlichen Maßnahmen und Vorgänge aus den jeweiligen Geschäftsbereichen der übrigen Vorstandsmitglieder zu unterrichten. Er kann/Sie können jederzeit Auskunft über Maßnahmen und Vorgänge aus den jeweiligen Geschäftsbereichen von den Vorstandsmitgliedern verlangen und entscheiden, über bestimmte Arten von Geschäften im Vorhinein unterrichtet zu werden.
- 4.4 Der Vorstandsvorsitzende soll bzw. die Vorstandsvorsitzenden sollen Pressemitteilungen und sonstige Verlautbarungen gegenüber den Medien betreffend Geschäfte, die der Zustimmung des Aufsichtsrats bedürfen, dem Aufsichtsratsvorsitzenden vor Veröffentlichung zur Kenntnis geben.
- 4.5 Dem Vorstandsvorsitzenden bzw. den Vorstandsvorsitzenden obliegt die Führung des Vorstands bei dessen Zusammenarbeit mit dem Aufsichtsrat und dessen jeweiligen Mitgliedern. Der Vorstandsvorsitzende soll bzw. die Vorstandsvorsitzenden sollen mit dem Aufsichtsratsvorsitzenden im regelmäßigen Austausch stehen. Der Vorstandsvorsitzende wird bzw. die Vorstandsvorsitzenden sollen mit dem Aufsichtsratsvorsitzenden zeitnah und umfassend alle für die Gesellschaft
- gives/they give attention to the consistency of the management within the Management Board.
- 4.3 The CEO or the CEOs shall be informed continuously on all major business transactions and events in the respective areas of responsibility of the other Management Board members. He/she may/They may, at any time, request information from the Management Board members on business transactions and events in the respective areas of responsibility and may decide that he/she shall be informed in advance on certain types of transactions.
- 4.4 The CEO or the CEOs should prior to publication submit press releases and other statements to the media concerning measures requiring the approval of the Supervisory Board to the attention of the Chairperson.
- 4.5 The CEO or the CEOs is/are responsible for leading the Management Board in its cooperation with the Supervisory Board and its respective members. The CEO or the CEOs shall have regular contact with the Chairperson. The CEO or the CEOs shall discuss with the Chairperson without delay and comprehensively all issues that are relevant to the Company regarding strategy, planning, business development, the risk situation, risk management and compliance.

relevanten Fragen der Strategie, der Planung, der Geschäftsentwicklung, der Risikolage, des Risikomanagements und der Compliance erörtern.

4.6 Ist ein Vorstandsvorsitzender verhindert, vertritt ihn ein anderer Vorstandsvorsitzender oder, wenn kein anderer Vorstandsvorsitzender bestellt ist, der Stellvertretende Vorstandsvorsitzende. Ist ein Vorstandsvorsitzender verhindert und kein anderer Vorstandsvorsitzender oder Stellvertretender Vorstandsvorsitzender ernannt, vertritt ihn 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**

### **§ 5 Sitzungen und Beschlüsse**

5.1 Die Vorstandssitzungen werden regelmäßig, typischerweise mindestens einmal im Monat, abgehalten. Im Übrigen hält der Vorstand Sitzungen ab, so oft und sobald das Interesse der Gesellschaft es erfordert. Sämtliche Vorstandssitzungen sollen durch unmittelbare Präsenz abgehalten werden, können in Ausnahme davon jedoch auf Antrag eines Vorstandsmitglieds gegenüber den weiteren Vorstandsmitgliedern per

4.6 If the CEO is unable to exercise his/her rights and duties, he/she shall be represented by another CEO or, to the extent another CEO has not been appointed, the Deputy Chairperson. If the CEO is unable to exercise his/her rights and duties and to the extent another CEO or a Deputy Chairperson has not been appointed, he/she shall be represented by the ordinary Management Board member who has been a member of the Management Board for the longest time and, among several ordinary Management Board members with the same seniority, by the member oldest in age.

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

### **Sec. 5 Meetings and Resolutions**

5.1 The Management Board shall hold its meetings on a regular basis, typically at least once a month. Furthermore, the Management Board holds meetings as often and as soon as is required in the interests of the Company. All meetings of the Management Board shall be physical meetings, except that they may, upon request by a Management Board member to be submitted to all other members, be held by telephone conference or by other electronic means

Telefonkonferenz oder mittels sonstiger elektronischer Kommunikationsmittel (insbesondere Videokonferenz) abgehalten werden, sofern kein Vorstandsmitglied diesem Verfahren unverzüglich widerspricht. Vorstandssitzungen können auch schriftlich im Umlaufverfahren abgehalten werden, sofern dies mit der Mehrheit der Vorstandsmitglieder beschlossen wurde. Ungeachtet des Vorstehenden kann ein Vorstandsmitglied per Telefonkonferenz oder mittels sonstiger elektronischer Kommunikationsmittel (insbesondere Videokonferenz) an einem Zusammentreten teilnehmen, sollte dem jeweiligen Vorstandsmitglied eine unmittelbare Teilnahme in angemessener Weise nicht möglich sein; dies gilt, sofern das jeweilige Vorstandsmitglied die anderen Vorstandsmitglieder hiervon vor der Sitzung ordentlich und ohne schuldhaftes Zögern unterrichtet hat (unbeschadet der Voraussetzungen zur Beschlussfähigkeit nach § 5.7).

5.2 Abwesende Vorstandsmitglieder können an einer Abstimmung teilnehmen, indem sie ihre Stimme im Vorhinein, während oder nach der Sitzung innerhalb einer angemessenen vom Vorsitzenden zu bestimmenden Frist schriftlich, mündlich, per Telefon, per E-Mail oder mittels sonstiger gebräuchlicher Kommunikationsmittel abgeben.

of communication (in particular by video conference) if no member objects to this procedure without undue delay.. Alternatively, meetings of the Management Board may be replaced by written circular resolution if so resolved by the majority of the Management Board members. Notwithstanding the foregoing, a Management Board member may participate by telephone conference or by other electronic means of communication (in particular by video conference) in any physical meeting in the event that it would not be reasonably practicable for any such Management Board member to attend in person, provided that such Management Board member has duly and without undue delay notified the other Management Board members thereof prior to the meeting (without prejudice to the quorum requirements under Sec. 5.7).

5.2 Absent Management Board members may participate in a vote by submitting their vote in written form, orally, by telephone, by e-mail or by other customary means of communication prior to the meeting, during the meeting or thereafter within an appropriate time to be determined by the CEO.

- 5.3 Sitzungen des Vorstands werden durch den bzw. einen Vorstandsvorsitzenden gegenüber den anderen Vorstandsmitgliedern unter Einhaltung einer Frist von wenigstens drei (3) Kalendertagen vor der jeweiligen Vorstandssitzung einberufen (außer in dringenden Angelegenheiten, bei denen eine den Umständen angemessene kürzere Frist einzuhalten ist). Ein Vorstandsmitglied kann von dem bzw. den Vorstandsvorsitzenden jederzeit die Einberufung einer Sitzung und im Rahmen dieser Auskunft über sämtliche Vorstandsangelegenheiten verlangen. Die Einberufung enthält nach Möglichkeit eine Angabe der Tagesordnung. Anderenfalls werden diese Unterlagen so zügig wie angemessen möglich vor der Sitzung mitgeteilt.
- 5.4 Die Einberufung einer Sitzung des Vorstands durch den bzw. einen Vorstandsvorsitzenden hat durch Textform (§ 126b BGB) an die Vorstandsmitglieder erfolgen.
- 5.5 Der einladende Vorstandsvorsitzende leitet die Vorstandssitzungen und bestellt den Schriftführer. Der Vorstandsvorsitzende bestimmt ferner die Reihenfolge, in der die Gegenstände der Tagesordnung behandelt werden sowie die Art und Reihenfolge der Abstimmungen. Er kann bestimmen, dass Personen, die nicht dem Vorstand angehören, als Schriftführer oder zur Beratung über einzelne Gegenstände zugezogen werden.
- 5.3 Meetings of the Management Board are convened by the or a CEO by giving not less than three (3) calendar days' advance notice of each meeting of the Management Board to the other Management Board members (save in the case of an urgent matter, in which event such shorter notice as is appropriate in the circumstances shall be given). Each Management Board member may at any time request the CEO or the CEOs that a meeting be convened and during such meeting request information on all affairs of the Management Board. The convening notice, to the extent possible, includes an agenda, such documents are circulated as soon as reasonably practicable before the meeting.
- 5.4 Meetings of the Management Board are convened by the or a CEO by text form notice (Sec. 126b of the German Civil Code (*BGB*)) to the Management Board members.
- 5.5 The inviting CEO shall preside over the meetings of the Management Board and appoint a secretary. The CEO 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 not being Management Board members may attend as secretary or for consultation with respect to certain matters.

5.6 Außerhalb von Sitzungen sind Beschlussfassungen innerhalb einer angemessenen vom dem bzw. einem Vorstandsvorsitzenden zu bestimmenden Frist schriftlich, mündlich, telefonisch, per E-Mail oder mittels sonstiger gebräuchlicher Kommunikationsmittel an den Vorstandsvorsitzenden zu übermittelnde Stimmabgaben bzw. Enthaltungen zulässig. Beschlussfassungen sind auch durch Übermittlung von Stimmen auf verschiedenen zulässigen Kommunikationswegen sowie dadurch zulässig, dass Stimmen teilweise in der Sitzung und teilweise auf anderen zulässigen Kommunikationswegen – auch nachträglich – durch abwesende Mitglieder abgegeben werden. In jedem Fall ist erforderlich, dass entweder alle Mitglieder an der Beschlussfassung teilnehmen oder der Vorstandsvorsitzende anordnet, dass zur Beschlussfassung und Teilnahme an der Sitzung mindestens die Hälfte der Mitglieder des Vorstands erforderlich ist. Der Vorstandsvorsitzende hat in jedem Fall eine angemessene Frist für die Stimmabgabe zu bestimmen. Ein Widerspruch eines Vorstandsmitglieds gegen diese Formen der Beschlussfassung außerhalb von (oder in Kombination mit) Vorstandssitzungen muss unverzüglich nach Antragstellung erfolgen. Sofern ein Vorstandsmitglied nicht an einer Beschlussfassung teilgenommen hat,

5.6 Resolutions may be adopted outside of a meeting by way of submitting votes or abstentions, as the case may be, to the or a CEO in written form, by telephone, by e-mail or by other customary means of communication within an appropriate time to be determined by the CEO. Resolutions may also be adopted by a combination of the permissible means and by casting votes in part at the meeting and in part through other permissible means of communication by absent members. In any such case, adoption of the resolution requires either participation of all members, or an order by the CEO on the method of adopting the resolution and participation of at least half of the Management Board members. In any case, the CEO shall determine an adequate period of time for the casting of the votes. Management Board members must object to the adoption of resolutions in such forms outside of (or in combination with) meetings without undue delay after such a request has been made. In the event that a Management Board member has not taken part in a voting, he/ she shall be informed of the resolutions passed without undue delay.

soll es unverzüglich über die gefassten Beschlüsse informiert werden.

5.7 Der Vorstand ist nur beschlussfähig, wenn sämtliche seiner Mitglieder geladen worden sind und mindestens die Hälfte der Mitglieder, darunter ein Vorstandsvorsitzender, an der Abstimmung teilnehmen. Ein aus zwei Personen bestehender Vorstand ist nur beschlussfähig, wenn sämtliche Vorstandsmitglieder an der Beschlussfassung teilnehmen. Ein Vorstandsmitglied nimmt auch dann an der Beschlussfassung teil, wenn es sich bei der Abstimmung der Stimme enthält. Sofern keine Beschlussfähigkeit vorliegt, soll die Sitzung vertagt werden.

5.8 Sofern zu erwarten ist, dass der Vorstandsvorsitzende für einen Zeitraum von mehr als zwei Wochen aufgrund von Erkrankung oder sonstiger Gründe auf keiner der in § 5.1 dargestellten Weisen an Vorstandssitzungen teilnehmen kann, soll der Vorstand auch ohne Teilnahme des Vorstandsvorsitzenden beschlussfähig sein,.

5.9 Der Vorstand fasst Beschlüsse hinsichtlich sämtlicher Angelegenheiten mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen, soweit das Gesetz nichts anderes

5.7 The Management Board may only have a quorum if all of its members have been invited and at least half of its members, including a CEO, participate in the vote. If the Management Board consists of two members, it only has a quorum if all of its members participate in the vote. A Management Board member also participates in the vote in case of an abstention. If such quorum is not reached, the meeting shall be adjourned.

5.8 If the CEO is, due to illness or for other reasons, expected to be unable to participate in meetings of the Management Board in either of the ways provided for in Sec. 5.1 for a period of more than two weeks, the Management Board shall have a quorum without the participation of the CEO provided that (i) more than half of the members of the Management Board participate in the meeting, (ii) all members of the Management Board have been invited according to Sec. 5.3 and Sec. 5.4 and (iii) at least two of its members participate in the vote.

5.9 The Management Board shall resolve on all matters by a simple majority of votes cast unless otherwise provided for by law, and shall use best efforts to ensure that its resolutions are adopted



bestimmt, und soll sich nach Kräften bemühen, alle seine Beschlüsse einstimmig zu fassen. Jedes Vorstandsmitglied verfügt über eine Stimme. Enthaltungen gelten als nicht abgegebene Stimme. Bei Stimmgleichheit entscheidet die Stimme des Vorstandsvorsitzenden. Dies gilt nicht, wenn der Vorstand aus zwei Mitgliedern besteht und ein Vorstandsmitglied mit der Beschlussfassung nicht einverstanden ist oder wenn mehrere Vorstandsvorsitzende ernannt sind und ein Vorstandsvorsitzender mit der Beschlussfassung nicht einverstanden ist. Sofern ein Beschluss zu einer Angelegenheit aus dem Geschäftsbereich eines Vorstandsmitglieds gefasst wird und dieses Vorstandsmitglied widerspricht, soll diese Angelegenheit erneut erörtert werden und hierüber in der darauffolgenden Vorstandssitzung Beschluss gefasst werden.

- 5.10 Nach Maßgabe von § 5.1 sollen die Mittel zur Abhaltung einer Telefonkonferenz oder sonstige elektronische Kommunikationsmittel (insbesondere Videokonferenz) durch den einladenden Vorstandsvorsitzenden zugelassen und benutzt werden. Durch diesen oder auf dessen Weisung sollen unverzüglich Einwahldaten für die Konferenz bekanntgeben (i) gegenüber jedem Vorstandsmitglied, das gemäß § 5.1 mitgeteilt hat, nicht persönlich an der Sitzung teilzunehmen, (ii) im Falle

unanimously Each Management Board member is entitled to one vote. Abstentions shall be regarded as votes not cast. The CEO shall be entitled to a casting vote in case of a tie of votes. This does not apply if the Management Board consists of two members, provided that a Management Board member disagrees with the resolution, if more than one CEO has been appointed and a CEO disagrees. If a resolution on a matter that is in the area of responsibility of a Management Board member contradicts the vote of the respective Management Board member, such matter shall be again discussed and resolved upon in the next meeting of the Management Board

- 5.10 Subject to Sec. 5.1, equipment for telephone conference or other electronic means of communication (in particular by video conference) shall be allowed and used as decided by the inviting CEO. The CEO or a person instructed by the CEO shall promptly circulate dial-in details for the conference (i) to any Management Board member having notified in accordance with Sec. 5.1 that he / she will not be able to attend the meeting in person and (ii) in any notice for a meeting convened with a shorter

einer Einberufung zur Sitzung mit einer Frist von weniger als drei (3) Kalendertagen.

- 5.11 Ein Vorstandsmitglied kann einem anderen Vorstandsmitglied schriftlich zur Vertretung und Stimmabgabe im Rahmen einer Sitzung Vollmacht mit bestimmtem Geltungsbereich erteilen.

## **§ 6 Niederschriften über Sitzungen und Beschlüsse**

- 6.1 Der einladende Vorstandsvorsitzende erstellt eine Niederschrift jeder Sitzung und ihrer jeweiligen Beschlüsse. Auf Antrag eines Vorstandsmitglieds versendet er unverzüglich eine Kopie in Textform (§ 126b BGB) an die Vorstandsmitglieder sowie an den Aufsichtsratsvorsitzenden. In der Niederschrift sind Tag und Ort der Sitzung, Teilnehmer, Gegenstände der Tagesordnung, wesentlicher Inhalt der Erörterung und Beschlüsse des Vorstands festzuhalten.
- 6.2 Vorbehaltlich gesetzlicher Erfordernisse sind Beschlüsse und Niederschriften immer in englischer Sprache abzufassen; sofern aus zwingenden gesetzlichen Gründen Beschlüsse in deutscher Sprache gefasst oder Dokumente in deutscher Sprache erstellt werden müssen, sind englischsprachige Übersetzungen vorzulegen.

notice period than three (3) calendar days.

- 5.11 Each Management Board member may give a written proxy specific in scope to another Management Board member to represent him / her and vote on his / her behalf at the respective meeting.

## **Sec. 6 Minutes of Meetings and Resolutions**

- 6.1 The inviting CEO shall prepare the minutes of every meeting and any resolutions adopted. Upon request of a Management Board member, the CEO shall send, as soon as practicable, to the Management Board members as well as to the Chairperson a copy in text form (Sec. 126b of the German Civil Code (*BGB*)). The minutes shall record the date and place of the meeting, the participants, the matters on the agenda, the main content of the discussions and the resolutions of the Management Board.
- 6.2 Subject to applicable statutory provisions, English language is to be used for resolutions and minutes; if mandatory statutory provisions require German language to be used for resolutions or that documents must be written in German, English translations must be provided.

6.3 Eine nach § 6.1 erstellte Niederschrift gilt als genehmigt, wenn kein Vorstandsmitglied, das an der Vorstandssitzung teilgenommen hat, in der darauffolgenden Vorstandssitzung widerspricht.

6.3 Minutes according to Sec. 6.1 shall be deemed approved if none of the Management Board members who participated in the meeting objects in the next meeting of the Management Board.

### III. Zustimmungserfordernisse

### III. Approval Requirements

#### § 7 Zustimmungsbedürftige Geschäfte

#### Sec. 7 Measures Requiring Approval

7.1 Unbeschadet anderer gesetzlicher oder in dieser Geschäftsordnung vorgesehener Fälle, bedürfen die in **Anhang 2** genannten Geschäfte und Maßnahmen des Vorstands der vorherigen Zustimmung des Aufsichtsrats.

7.1 Notwithstanding other instances provided for by law or these Rules of Procedure, the transactions and measures attached hereto as **Annex 2** require prior approval of the Supervisory Board.

7.2 Maßnahmen oder Transaktionen, denen der Aufsichtsrat bereits als Teil der Jahresplanung zugestimmt hat, d. h. die im Jahresbudget je Einzelmaßnahme enthalten und dort konkret benannt und ausreichend beziffert sind, bedürfen keiner gesonderten Zustimmung.

7.2 Measures or transactions the Supervisory Board has already agreed to in connection with the annual plan, *i.e.*, that are included in the annual budget as individual measure and are specifically named and adequately quantified therein, do not require separate approval.

7.3 Der Aufsichtsrat kann weitere Arten von Transaktionen und Maßnahmen von seiner Zustimmung abhängig machen.

7.3 The Supervisory Board may make additional types of transactions and measures subject to its approval.

7.4 Der Aufsichtsrat kann die Zustimmung zu einem bestimmten Kreis von Geschäften allgemein oder für den Fall, dass das einzelne Geschäft bestimmten

7.4 The Supervisory Board may revocably grant approval to a specific group of transactions in general or in case the individual transaction or measure fulfils certain requirements in advance.

Bedingungen genügt, im Voraus widerruflich erteilen.

- |     |  |     |  |
|-----|--|-----|--|
| 7.5 | Bei gemäß § 7.1 zustimmungsbedürftigen Geschäften, bei denen ohne Gefährdung wichtiger Belange der Gesellschaft ein Beschluss des Aufsichtsrats nicht rechtzeitig herbeigeführt werden kann, ist der Vorsitzende des Aufsichtsrats, im Verhinderungsfall sein Stellvertreter, vorab über die geplante Maßnahme zu unterrichten und die nachträgliche Genehmigung des Aufsichtsrats unverzüglich einzuholen. Sofern der Vorsitzende des Aufsichtsrats bzw. im Verhinderungsfall sein Stellvertreter das Geschäft untersagt, hat dieses zu unterbleiben. | 7.5 | Regarding measures requiring approval under Sec. 7.1, whose resolution cannot be obtained by the Supervisory Board without endangering important matters of the Company, the Supervisory Board chairperson and, in case of hindrance, the deputy chairperson is to be informed in advance and a subsequent ratification by the Supervisory Board is to be obtained immediately. If the Supervisory Board chairperson and, in case of hindrance, the deputy chairperson does not approve such a measure, it must not be executed. |
| 7.6 | Kann in dringenden Fällen die Zustimmung des Aufsichtsrats zu einer der oben genannten Transaktionen oder Maßnahmen nicht eingeholt werden, kann der Vorstand auch ohne diese Zustimmung handeln. In diesem Fall ist der Aufsichtsrat ohne schuldhaftes Zögern über die erfolgten Transaktionen und Maßnahmen sowie über die Gründe, weswegen dessen Zustimmung nicht eingeholt werden konnte, zu unterrichten.  | 7.6 | If in urgent cases the prior approval of the Supervisory Board to any of the transactions or measures set forth above cannot be obtained, the Management Board may act without such approval. In this event, it shall notify the Supervisory Board without undue delay about the transactions conducted or measures taken, as well as about the reasons due to which its prior approval could not be obtained.   |
| 7.7 | Nebentätigkeiten von Vorstandsmitgliedern, insbesondere die Wahrnehmung von Aufsichtsratsmandaten und Mandaten in vergleichbaren Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen außerhalb der  | 7.7 | The approval by the Supervisory Board is required for sideline activities of Management Board members, especially the exercise of supervisory board mandates and mandates in comparable supervisory bodies of  |

Gruppe, bedürfen der Zustimmung des Aufsichtsrats.

7.8 Die in diesem § 7 geregelten Zustimmungsvorbehalte gelten auch in Bezug auf alle Tochter- und Beteiligungsunternehmen der Gesellschaft.

7.9 Der Vorstand wird durch den Erlass von Governance-Regeln (oder entsprechende Weisungen oder Geschäftsordnungen) auf Ebene der unmittelbaren und mittelbaren Tochtergesellschaften sowie durch Überwachung der Einhaltung dieser Governance-Regeln durch die Geschäftsführung dieser Tochtergesellschaften dafür Sorge tragen, dass eine Transaktion oder eine Maßnahme, die gemäß § 7.1 der Geschäftsordnung der Zustimmung des Aufsichtsrats bedarf, nicht durch ein Vorstandsmitglied, Geschäftsleiter oder Mitarbeiter der Gesellschaft oder einer Tochtergesellschaft der Gruppe oder eine andere Person, die im Namen der Gesellschaft oder einer Tochtergesellschaft der Gruppe handelt, ausgeführt wird, bevor die Zustimmung des Aufsichtsrats eingeholt worden ist.

#### **IV. Berichterstattung**

##### **§ 8 Unterrichtsgrundsätze**

8.1 Der Vorstand erfüllt seine Berichtspflichten gegenüber dem

commercial enterprises outside the Group.

7.8 The reserved matters provided for in this Sec. 7 also apply in relation to all of the Company's subsidiaries and participations.

7.9 The Management Board shall procure by adopting, or causing to be adopted, governance rules (or respective instructions or rules of procedure) at the level of the direct and indirect Subsidiaries and reasonably supervising the compliance with such governance rules by the management of such subsidiaries that any transaction or measure requiring the prior approval of the Supervisory Board under Sec. 7.1 shall not be taken or approved by any Management Board member, director or employee of the Company or any of the Group's subsidiaries or any other person acting on behalf of the Company, or any of the Group's subsidiaries without the prior approval of the Supervisory Board given.

#### **IV. Reporting**

##### **Sec. 8 Information Policy**

8.1 The Management Board performs reporting duties towards the Supervisory

Aufsichtsrat nach Maßgabe der Gesetze, der Satzung und dieser Geschäftsordnung.

8.2 Im Übrigen unterliegt der Vorstand Berichtspflichten an den Aufsichtsrat in folgenden Angelegenheiten:

(a) Die Abschlüsse der Gesellschaft, in geprüfter Form (sofern gesetzlich oder aufgrund der Satzung vorgeschrieben) und auf konsolidierter Basis (sofern verfügbar) (einschließlich der Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung, Kapitalflussrechnung, sofern verfügbar, sowie Erläuterungen hierzu), sobald diese für das jeweilige Geschäftsjahr vorliegen;

(b) Zehn (10) Geschäftstage (wie unten definiert) vor Ablauf eines Geschäftsjahrs, der Vorentwurf des Jahresbudgets für das folgende Geschäftsjahr, sowie spätestens zum 31. Januar des folgenden Geschäftsjahrs das endgültige Jahresbudget des Geschäftsjahrs, jeweils erstellt und gebilligt durch den Vorstand, ein „**Geschäftstag**“ stellt einen Tag dar, an dem Banken in Frankfurt am Main für den Geschäftsverkehr geöffnet sind (mit Ausnahme von Samstagen oder Sonntagen oder

Board in accordance with law, the Articles of Association and these Rules of Procedure.

8.2 In addition, the Management Board is subject to reporting obligations towards the Supervisory Board with regard to the following matters:

(a) the accounts of the Company, audited if required by law or under the Articles of Association and on a consolidated basis if available (including balance sheet, statements of income and cash flow, if available, and explanatory notes) for each financial year as soon as practicable;

(b) Ten (10) Business Days (as defined below) before the expiry of each financial year, the preliminary annual budget for the following financial year and by January 31 of the following financial year at the latest the final annual budget for that financial year, in each case prepared and approved by the Management Board; “**Business Day**” means a day (other than a Saturday or Sunday or public holiday in Germany) on which banks are open for business in Frankfurt am Main;

- gesetzlichen bundesweiten Feiertagen);
- (c) vierteljährliche Management-berichte (*management reports*) (einschließlich der Key Performance Indikatoren) sowie ggf. Management Accounts, bestehend aus einer Übersicht über Segmente, Konzernbilanz, Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, jeweils spätestens 30 Tage nach Ablauf des jeweiligen Quartals;
  - (d) eine den Fremdkapitalgebern oder der Gruppe zur Verfügung zu stellende Ausfertigung des monatlichen Informationspaketes (*information package*), soweit anwendbar;
  - (e) sofern die Gesellschaft aufgrund gesetzlicher Vorgaben, der Bestimmungen einer Börse (einschließlich Einbeziehungsvoraussetzungen relevanter Indizes) oder Bedingungen bestehender Verbindlichkeiten der Gesellschaft zur Berichterstattung verpflichtet ist, die entsprechenden Jahres-, Halbjahres-, und Quartalsberichte (oder Quartalsmitteilungen) und vergleichbare wiederkehrende Berichte, sobald verfügbar und gemeinsam mit sonstigen Informationen, die den
- (c) quarterly management reports (including key performance indicators) and management accounts, if applicable, consisting of a divisional overview, group balance sheet, group profit and loss account as soon as practicable, and 30 days after the end of each quarter;
  - (d) a copy of the monthly information package to be provided to the debt finance providers of the Group, if applicable;
  - (e) to the extent the Company is required by statutory provision, under the rules of a stock exchange (including inclusion criteria of relevant indexes), or pursuant to the terms or any outstanding indebtedness of the Company to prepare such reports, any annual, semi-annual and quarterly reports (or quarterly notices) and comparable periodic reports prepared by the Company as soon as available, together with any other information provided to the Company's lenders or holders of debt securities, if any.

Gläubigern oder Inhabern von  
Schuldtiteln der Gesellschaft zur  
Verfügung gestellt werden.

- |     |  |     |  |
|-----|--|-----|--|
| 8.3 | Die Berichterstattungspflichten erfassen auch alle Tochter- und Beteiligungsunternehmen der Gesellschaft.  | 8.3 | The reporting obligations also apply to all of the Company's subsidiaries and participations.  |
| 8.4 | Berichte des Vorstands 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 mündlich zu berichten.  | 8.4 | As a rule, reports by the Management Board are to be made in text form (Sec. 126b of the German Civil Code ( <i>BGB</i> )) unless otherwise provided for by law. In specific cases, if required due to particular urgency, reports shall be made orally.   |
| 8.5 | Unterjährige Finanzinformationen erörtert der Vorstand mit dem Aufsichtsrat oder seinem Prüfungsausschuss vor der Veröffentlichung.  | 8.5 | The Management Board shall reason interim financial information with the Supervisory Board or its Audit Committee before being published.  |
| 8.6 | Ungeachtet des Vorstehenden, finden die §§ 90, 111 Abs. 2 und 171 Abs. 2 S. 1, 3 und Absatz 4 AktG sowie Artikel 41 SE- VO Anwendung.  | 8.6 | Notwithstanding the foregoing, the Sec. 90, 111 (2) and Sec. 171 (2) sent. 1, 3 and (4) of the German Stock Corporation Act ( <i>AktG</i> ) and Article 41 of the SE-Regulation apply.   |
| 8.7 | Unterlagen zu Sachverhalten, zu denen die Zustimmung des Aufsichtsrats erforderlich ist sowie Jahresabschlüsse, Lageberichte, Konzernabschlüsse, Konzernlageberichte, Halbjahres- und Quartalsfinanzberichte, Zwischenmitteilungen und sonstige vergleichbare Berichte werden den Mitgliedern des Aufsichtsrats rechtzeitig, in der Regel mindestens eine (1) Woche vor der Sitzung, zugeleitet. | 8.7 | Documents relating to matters that require the approval of the Supervisory Board as well as annual financial statements, management reports, consolidated financial statements, group management reports, semi-annual and quarterly financial reports, interim reports and comparable reports shall be provided to the members of the Supervisory Board in a timely manner, and generally at least one (1) week in advance of a meeting. |



## **§ 9 Inkrafttreten**

9.1 Diese Geschäftsordnung tritt unmittelbar mit Beschlussfassung in Kraft.

## **Sec. 9 Commencement**

9.1 These Rules of Procedure shall become effective immediately upon their adoption.

\* \* \*

## Anhang 1 / Annex 1

- Verbindliche Fassung -

### Geschäftsverteilungsplan

#### Dirk Graber

- Operations;
  - IT;
  - Data;
- Corporate Development.

#### Dr. Mirko Caspar

- Marketing;
- Product Management;
- Category Management;
  - Einzelhandel;
- International Business.

#### Dr. Sebastian Dehnen

- Finance;
  - Recht;
- Interne Revision;
- Investor Relations.

#### Maren Kroll

- HR;
- Public Relations;
  - ESG.

- Convenience Translation -

### Distribution-of-Business Plan

- Operations;
  - IT;
  - Data;
- Corporate Development.

- Marketing;
- Product Management;
- Category Management;
  - Retail;
- International Business.

- Finance;
  - Legal;
- Internal Audit;
- Investor Relations.

- HR;
- Public Relations;
  - ESG.

## Anhang 2 / Annex 2

### Liste zustimmungsbedürftiger Geschäfte / List of Transactions Requiring Approval

- Verbindliche Fassung -

- a) Abschluss, Änderung oder Beendigung von Unternehmensverträgen im Sinne der §§ 291 ff. AktG sowie die Durchführung von Umwandlungen nach dem Umwandlungsgesetz.
- b) Wesentliche gesellschaftsrechtliche Umstrukturierungsmaßnahmen der Gesellschaft oder der Gruppe und Zusammenlegung wesentlicher Geschäftsfelder der Gesellschaft.
- c) Eingehen oder Abschluss, Erneuerung oder Änderung von Rechtsgeschäften jeder Art, Verträgen oder Vereinbarungen jeder Art, ob direkt oder indirekt, zwischen der Gesellschaft oder einer Tochtergesellschaft auf der einen Seite und einem direkten oder indirekten Gesellschafter der Gesellschaft bzw. Mitglied eines Geschäftsführungsorgans der Gesellschaft oder einer Tochtergesellschaft auf der anderen Seite, insbesondere (nicht abschließend) Darlehensverträge, Ausgabe von Geschäftsanteilen oder Gewährung von Optionen auf Geschäftsanteile oder andere Verträge über Vermögenswerte, die nicht einem Drittvergleich standhalten.

- Convenience Translation -

- a) Conclusion, amendment or termination of company agreements (*Unternehmensverträge*) within the meaning of Sections 291 et seq. of the German Stock Corporation Act (*Aktiengesetz*) as well as the implementation of transformations pursuant to the German Transformation Act (*UmwG*).
- b) Significant corporate law reorganization measures of the Company or the Group or merging of significant business areas of the Company.
- c) Entering into or concluding, renewing or amending legal transactions of any kind, contracts or agreements of any kind, whether direct or indirect, between the Company or a on the one hand, and a direct or indirect shareholder of the Company or member of a management body of the Company or a Subsidiary, on the other hand, in particular (non-concluding) loan agreements, the issue of shares or the granting of options on shares or other agreements on assets which do not stand up to third-party comparison

- |   |   |
|---|---|
| <p>d) Abschluss oder Aufhebung von strategischen Joint Ventures, strategischen Allianzen, strategischen Konsortien und anderen strategischen Kooperationsvereinbarungen, Investitionen in Fonds.</p>  | <p>d) Conclusion or cancellation of strategic joint ventures, strategic alliances, strategic consortia, and other strategic co-operation agreements, investments in funds.</p>  |
| <p>e) Belastung von oder Gewährung von Sicherheiten in Bezug auf jegliche Vermögensgegenstände der Gesellschaft außerhalb des gewöhnlichen Geschäftsbetriebs, mit Ausnahme der Gewährung marktüblicher Sicherheiten für Darlehen oder andere Fremdfinanzierungen, die nicht nach lit. l) der Zustimmung bedürfen.</p> | <p>e) Charging to or granting of security in respect of any assets of the Company other than in the ordinary course of business, with the exception of the granting of customary security for loans or other third party financing not requiring an approval pursuant to lit. l).</p> |
| <p>f) Gründung, Erwerb, Liquidation oder Veräußerung von Unternehmen oder Teilbetrieben mit einem Unternehmenswert von mehr als EUR 5 Mio.</p>  | <p>f) Establishment, acquisition, liquidation or sale of companies or parts of companies with an enterprise value of more than EUR 5 million.</p>   |
| <p>g) Einleitung von Rechtsstreitigkeiten mit der Gesellschaft als Klägerin mit einem Streitwert über EUR 5 Mio.</p>  | <p>g) Initiation of legal disputes with the Company as plaintiff with an amount in dispute exceeding EUR 5 million.</p>   |
| <p>h) Erwerb oder die Veräußerung von Gesellschaftsanteilen oder von Geschäftsbetrieben, die Änderung des Beteiligungsverhältnisses oder die Teilnahme an einer Kapitalerhöhung gegen Einlagen, sofern (i) nicht im Jahresbudget vorgesehen und (ii) einen Betrag von EUR 5 Mio. im Einzelfall übersteigend.</p>      | <p>h) Purchase or sale of shares or of businesses, the change of the shareholding percentage or the participation in a capital increase against contributions, if (i) not included in the annual budget and (ii) exceeding in an amount of EUR 5 million in the individual case.</p>  |
| <p>i) Sachinvestitionen, sofern diese (i) nicht im Jahresbudget vorgesehen sind und (ii) einen Betrag von EUR 5 Mio. im Einzelfall übersteigen.</p>   | <p>i) Capital expenditures not included in the Group's business plan if (i) not included in the annual budget and (ii) exceeding an</p>   |

amount of EUR 5 million in the individual case.

- |  |   |
|--|---|
| j) Genehmigung des Geschäftsplans und des Jahresbudgets für die Gesellschaft und die Gruppe.   | j) Approval of the business plan and annual budget for the Company and the Group.   |
| k) Wesentliche Änderung der Bilanzierungsgrundsätze oder Änderung des Bilanzstichtags.   | k) Significant change in accounting policies or change in the balance sheet date.   |
| l) Aufnahme von Darlehen oder anderen Fremdfinanzierungen, die insgesamt über einen Betrag von EUR 10 Mio. im Geschäftsjahr hinausgehen, oder Gewährung von Darlehen, die insgesamt über einen Betrag von EUR 100.000,00 im Geschäftsjahr hinausgehen, jeweils außer konzerninternen Darlehen. | l) Receiving of loans or other third party financing exceeding in aggregate an amount of EUR 10 million per financial year or granting of loans exceeding an aggregate amount of EUR 100,000.00 per financial year, in each case excluding intercompany loans.  |
| m) Ausgabe von Anleihen, Gewährung von Genussrechten (außer als angemessene und übliche variable Vergütung) oder Bezugsrechten oder Begebung von Anteilspapieren, Wandelanleihen oder anderer Wertpapiere, die in Anteilspapiere ausübbar, wandelbar oder umtauschbar sind.                    | m) Issuance of bonds, granting of any profit participation rights (Genussrechte) (other than reasonable and usual variable remuneration) and/or subscription rights (Bezugsrechte) and/or issuance of any equity securities (Anteilspapiere), convertible bonds (Wandelanleihen) or other securities exercisable for, convertible into, or exchangeable for equity securities (Anteilspapiere). |
| n) Eingehung jeglicher Derivatkontrakte, Fremdwährungskontrakte, Swaps, Optionen oder vergleichbarer Finanzinstrumente soweit es sich nicht um übliche Fremdwährungs- oder Zinssicherungsgeschäfte im Zusammenhang mit dem ordentlichen Geschäftsbetrieb handelt.                              | n) Entering into any derivative contracts, foreign currency contracts, swaps, options or similar financial instruments, unless they are customary foreign currency or interest rate hedging transactions in connection with ordinary business operations.   |

- |   |   |
|---|---|
| <p>o) Einrichtung neuer oder Änderung und/oder Ergänzung bestehender Renten- oder sonstiger Altersversorgungssysteme, oder -programme.</p>  | <p>o) Establishment of new or modification and/or amendment of any existing pension or other post-retirement benefit scheme or program.</p>   |
| <p>p) Einrichtung neuer oder Änderung und/oder Ergänzung bestehender Mitarbeiteroptionsprogramme.</p>   | <p>p) Establishment of new or modification and/or amendment of any existing employee stock option agreements.</p>   |
| <p>q) Abschluss, Änderung, Beendigung oder Kündigung von Betriebsvereinbarungen von wesentlicher Bedeutung für das operative Geschäft und den Betrieb der Gruppe.</p>   | <p>q) Conclusion, amendment, termination or cancellation of collective bargaining agreements with a material impact for the Group's business activities.</p>  |
| <p>r) Abschluss von Vergleichen mit Steuerbehörden, deren Wert einen Betrag von insgesamt mehr als EUR 1 Mio. im Geschäftsjahr überschreitet.</p>   | <p>r) Entering into settlements with tax authorities with a value exceeding an aggregate amount of EUR 1 million per financial year..</p>   |
| <p>s) Abschluss von Vergleichen mit gerichtlichen, schiedsgerichtlichen und behördlichen Rechtsstreitigkeiten, an denen eine Gruppengesellschaft beteiligt ist oder beteiligt sein könnte, sofern die negative Folge des Vergleichs einen Betrag von EUR 5 Mio. übersteigt.</p>                               | <p>s) Entering into settlement agreements in connection with court proceedings, arbitration or administrative proceedings to which a Group company is a party or could be a party if such settlement has an adverse effect exceeding an amount of EUR 5 million.</p>  |
| <p>t) Die Ausübung von Stimmrechten und sonstigen Rechten an Tochterunternehmen oder assoziierten Unternehmen der Gesellschaft unterliegt denselben Zustimmungserfordernissen wie bei Geschäften und Maßnahmen auf Ebene der Gesellschaft. Hiervon ausgenommen sind Geschäfte und Maßnahmen gemäß lit. a)</p> | <p>t) The exercise of voting rights and other rights in subsidiaries or associated companies of the Company is subject to the same approval requirements as would apply in the case of transactions and measures at the level of the Company, except for transactions and measures pursuant to lit. a).</p> |