

Rules of Procedure for the Board of Directors / Geschäftsordnung für den Verwaltungsrat

PATRIZIA SE

15.07.2022



BINDING VERSION

CONVENIENCE TRANSLATION

RULES OF PROCEDURE
FOR THE BOARD OF DIRECTORS
OF
PATRIZIA SE

GESCHÄFTSORDNUNG
FÜR DEN VERWALTUNGSRAT
DER
PATRIZIA SE¹

By resolution dated 1 June 2022, the Board of Directors of PATRIZIA SE (the **Company**) has adopted the following Rules of Procedure for its own pursuant to § 8 para. 4 of the Company's Articles of Association:

Mit Beschluss vom 1. Juni 2022 hat sich der Verwaltungsrat der PATRIZIA SE (die **Gesellschaft**) gemäß § 8 Abs. 4 der Satzung der Gesellschaft folgende Geschäftsordnung gegeben:

§ 1
General provisions

- (1) The Board of Directors shall manage the Company, define the principles of its activity and supervise their implementation.
- (2) The Board of Directors shall perform its duties in accordance with applicable law, the Articles of Association, these Rules of Procedure and any resolutions of the Board of Directors. It shall comply with the recommendations of the German Corporate Governance Code relating to the supervisory board (*Aufsichtsrat*) of a stock corporation (*Aktiengesellschaft*), unless otherwise provided by mandatory law applicable to the Company and unless deviations are declared in the annual declaration of compliance (*Entsprechenserklärung*) to be made by the Board of Directors.
- (3) The Board of Directors works closely and in mutual trust with the Company's remaining bodies

§ 1
Allgemeine Bestimmungen

- (1) Der Verwaltungsrat leitet die Gesellschaft, bestimmt die Grundlinien ihrer Tätigkeit und überwacht deren Umsetzung.
- (2) Der Verwaltungsrat nimmt seine Aufgaben in Übereinstimmung mit den geltenden Rechtsvorschriften, der Satzung, dieser Geschäftsordnung und jeglichen Beschlüssen des Verwaltungsrats wahr. Er entspricht den Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex für den Aufsichtsrat einer Aktiengesellschaft, soweit nicht für die Gesellschaft geltende zwingende Rechtsvorschriften etwas anderes bestimmen und soweit nicht in der jährlich vom Verwaltungsrat abzugebenden Entsprechenserklärung Abweichungen erklärt werden.
- (3) Der Verwaltungsrat arbeitet zum Wohle der Gesellschaft eng und vertrauensvoll mit den übrigen

¹ In dieser Geschäftsordnung wird allein aus Gründen der sprachlichen Vereinfachung für natürliche Personen lediglich die männliche Form verwendet. Inhaltlich sind stets Personen aller geschlechtlichen Identitäten gemeint.

BINDING VERSION

in the best interest of the Company. It shall be regularly informed by the Executive Directors. Further details are set out in the Rules of Procedure for the Executive Directors, which are adopted by the Board of Directors.

- (4) The Board of Directors is authorised to issue instructions to the Executive Directors. It shall decide on the issuance of instructions by resolution in accordance with applicable law, the Articles of Association, these Rules of Procedure and any resolutions of the Board of Directors. The Board of Directors is responsible for appointing and dismissing the Executive Directors. Members of the Board of Directors may be appointed as Executive Directors provided that the majority of the Board of Directors continues to not serve as Executive Directors of the Company. Appointments as Executive Director shall end (in general) upon the Executive Director reaching his/her 65th birthday. The maximum possible extension shall be three additional years. The age of the Executive Directors shall therefore be taken into account accordingly when appointing them.
- (5) The Board of Directors shall review on a regular basis the efficiency of its activities. Objects of the review are – in addition to the qualitative criteria to be determined by the Board of Directors – in particular its proceedings as well as the timely supply of information that is sufficient in terms of content to the Board of Directors.

§ 2**Members of the Board of Directors**

- (1) Each member of the Board of Directors shall have the required knowledge, abilities and expert experience to fulfil his/her duties properly and shall be familiar with the sector in which the

CONVENIENCE TRANSLATION

Organen der Gesellschaft zusammen. Er wird von den geschäftsführenden Direktoren regelmäßig informiert. Weitere Einzelheiten sind in der Geschäftsordnung für die geschäftsführenden Direktoren festgelegt, die vom Verwaltungsrat beschlossen wird.

- (4) Der Verwaltungsrat ist berechtigt, den geschäftsführenden Direktoren Weisungen zu erteilen. Er entscheidet über die Erteilung von Weisungen durch Beschluss in Übereinstimmung mit den geltenden Rechtsvorschriften, der Satzung, dieser Geschäftsordnung und jeglichen Beschlüssen des Verwaltungsrats. Der Verwaltungsrat ist für die Bestellung und Abberufung der geschäftsführenden Direktoren zuständig. Mitglieder des Verwaltungsrats können zu geschäftsführenden Direktoren bestellt werden, sofern die Mehrheit des Verwaltungsrats weiterhin aus nicht geschäftsführenden Mitgliedern besteht. Die Amtszeit eines geschäftsführenden Direktors endet (grundsätzlich) mit der Vollendung des 65. Lebensjahres. Die maximal mögliche Verlängerung beträgt drei weitere Jahre. Das Alter der geschäftsführenden Direktoren wird daher bei ihrer Bestellung entsprechend berücksichtigt.
- (5) Der Verwaltungsrat überprüft regelmäßig die Effizienz seiner Tätigkeit. Gegenstand der Effizienzprüfung sind – neben den vom Verwaltungsrat festzulegenden qualitativen Kriterien – insbesondere die Verfahrensabläufe im Verwaltungsrat sowie die rechtzeitige und inhaltlich ausreichende Informationsversorgung des Verwaltungsrats.

§ 2**Mitglieder des Verwaltungsrats**

- (1) Jedes Mitglied des Verwaltungsrats muss über die zur ordnungsgemäßen Erfüllung seiner Aufgaben erforderlichen Kenntnisse, Fähigkeiten und fachlichen Erfahrungen verfügen und mit dem

BINDING VERSION

company operates. At least one member of the Board of Directors shall have knowledge in the field of accounting and one other member shall have knowledge in the field of auditing.

- (2) In general, proposals for members of the Board of Directors should only be made for persons who at the end of their proposed term of office are not older than 75 years. The Board of Directors shall specify concrete objectives for its composition and develop a competence profile for the entire body. In doing so, the Board of Directors shall pay attention to diversity.
- (3) Each member of the Board of Directors shall take care that he/she has sufficient time to perform his/her mandate.

§ 3**Rights and obligations of the Board of Directors**

- (1) The members of the Board of Directors shall have the same rights and obligations unless otherwise provided for by applicable law, the Articles of Association or these Rules of Procedure. They shall not be bound by any orders or instructions.
- (2) The members of the Board of Directors shall keep confidential any confidential information and secrets of the Company, namely business and trade secrets, of which they become aware as a result of their work on the Board of Directors. Beyond this, the members of the Board of Directors shall keep confidential from third parties any other facts of which they become aware through their work as members of the Board of Directors whose disclosure might adversely affect the interests of the Company or one of its affiliates. Confidential reports and consultations, especially the course of discussions, the casting

CONVENIENCE TRANSLATION

Sektor, in dem die Gesellschaft tätig ist, vertraut sein. Mindestens ein Mitglied des Verwaltungsrats muss über Sachverstand auf dem Gebiet Rechnungslegung und mindestens ein weiteres Mitglied des Verwaltungsrats über Sachverstand auf dem Gebiet Abschlussprüfung verfügen.

- (2) Zur Wahl als Mitglied des Verwaltungsrats sollen in der Regel nur Personen vorgeschlagen werden, die bei Ablauf der vorgeschlagenen Amtszeit nicht älter als 75 Jahre sind. Der Verwaltungsrat benennt für seine Zusammensetzung konkrete Ziele und erarbeitet ein Kompetenzprofil für das Gesamtgremium. Dabei achtet der Verwaltungsrat auf Diversität.
- (3) Jedes Mitglied des Verwaltungsrats achtet darauf, dass ihm für die Wahrnehmung seiner Aufgaben genügend Zeit zur Verfügung steht.

§ 3**Rechte und Pflichten des Verwaltungsrats**

- (1) Die Mitglieder des Verwaltungsrats haben die gleichen Rechte und Pflichten, soweit nicht geltendes Recht, die Satzung oder diese Geschäftsordnung etwas anderes bestimmen. Sie sind nicht an Aufträge oder Weisungen gebunden.
- (2) Die Mitglieder des Verwaltungsrats haben über vertrauliche Informationen und Geheimnisse der Gesellschaft, namentlich Betriebs- und Geschäftsgeheimnisse, die ihnen durch ihre Tätigkeit im Verwaltungsrat bekannt geworden sind, Stillschweigen zu bewahren. Darüber hinaus haben die Mitglieder des Verwaltungsrats über die ihnen bei ihrer Tätigkeit als Verwaltungsratsmitglied bekannt gewordenen sonstigen Tatsachen, deren Offenbarung die Interessen der Gesellschaft oder eines mit ihr verbundenen Unternehmens beeinträchtigen könnte, Dritten gegenüber Stillschweigen zu bewahren. Die

BINDING VERSION

of votes and positions adopted as well as personal statements by the individual members of the Board of Directors shall be particularly subject to the confidentiality requirement. The duty to maintain confidentiality shall continue to apply even after the term of office has ended. Every member of the Board of Directors shall ensure that this duty of confidentiality is observed in the same way by the employees involved by them. Persons who legitimately participate in meetings of the Board of Directors pursuant to section 36 of the SE Implementation Act (*SE-Ausführungsgesetz – SEAG*) must explicitly be bound to confidentiality.

- (3) In case a member of the Board of Directors intends to disclose information (other than information obviously permitted to be disclosed) to third parties, he/she shall inform the chairperson of the Board of Directors in advance to settle any disputes on the secrecy obligation which might arise. In case the chairperson does not agree to the disclosure, he/she shall inform the other members of the Board of Directors and cause a statement of position of the Board of Directors to be made without undue delay. Until this statement is made, the relevant member of the Board of Directors shall observe secrecy regarding the facts which became known to him in his/her capacity as member of the Board of Directors.
- (4) The members of the Board of Directors are obliged to hand over all documents in their possession such as documents, correspondence, electronic data files and documents, records and other which relate to affairs of the Company without undue delay to the chairperson of the Board of Directors when their respective membership of the Board of Directors comes to an end. This obligation does also apply for duplicates and photocopies. Any copies of electronic

CONVENIENCE TRANSLATION

Verschwiegenheitspflicht gilt insbesondere für vertrauliche Berichte und Beratungen, insbesondere den Verlauf der Debatte, die Stimmabgabe, Stellungnahmen sowie persönliche Äußerungen einzelner Verwaltungsratsmitglieder. Die Verschwiegenheitspflicht besteht auch nach dem Ausscheiden aus dem Amt fort. Jedes Mitglied des Verwaltungsrats stellt sicher, dass die von ihm eingeschalteten Mitarbeiter die Verschwiegenheitspflicht in gleicher Weise einhalten. Personen, die gemäß § 36 SE-Ausführungsgesetz (*SEAG*) zulässigerweise an Sitzungen des Verwaltungsrats teilnehmen, sind zur Verschwiegenheit ausdrücklich zu verpflichten.

- (3) Beabsichtigt ein Mitglied des Verwaltungsrats, Informationen, deren Mitteilung nicht offensichtlich zulässig ist, an Dritte weiterzugeben, so hat es vorher den Vorsitzenden des Verwaltungsrats zu unterrichten, um etwaige zutage tretende Meinungsverschiedenheiten über die Geheimhaltungspflicht zu beseitigen. Wenn dieser der Weitergabe nicht zustimmt, hat der Vorsitzende des Verwaltungsrats die übrigen Mitglieder des Verwaltungsrats hiervon zu unterrichten und eine unverzügliche Stellungnahme des Verwaltungsrats herbeizuführen. Bis zu dieser Stellungnahme hat das betreffende Mitglied des Verwaltungsrats über die ihm durch sein Amt bekannt gewordenen Tatsachen Stillschweigen zu bewahren.
- (4) Die Mitglieder des Verwaltungsrats sind bei ihrem Ausscheiden aus dem Amt verpflichtet, sämtliche Unterlagen wie Schriftstücke, Korrespondenzen, elektronische Dateien und Dokumente, Aufzeichnungen und dergleichen, die sich auf Angelegenheiten der Gesellschaft beziehen und die sich in ihrem Besitz befinden, unverzüglich an den Vorsitzenden des Verwaltungsrats zu übergeben. Diese Verpflichtung erstreckt sich auch auf Duplikate und Fotokopien. Kopien von

BINDING VERSION

data files and documents have to be destroyed without undue delay at the request of the chairperson. The members of the Board of Directors have no right of retention regarding these documents. In the event of a subsequent claim against a member of the Board of Directors for breach of duty, the Company must specify the breach of duty for which the member of the Board of Directors may be accused and grant the member of the Board of Directors access to the relevant documents.

**§ 4
Conflict of Interests**

- (1) Each member of the Board of Directors shall be obliged to act in the interest of the Company. In making their decisions, they must not pursue personal interests and may not utilise business opportunities for themselves to which the Company or one of its subsidiaries is entitled.
- (2) Each member of the Board of Directors shall inform the Board of Directors of any conflicts of interests, especially those which may arise from a consultant or directorship function with clients, suppliers, lenders, borrowers, competitors or other third parties. In case of conflicts of interests, the respective member of the Board of Directors shall abstain from voting. If, due to a conflict of interest existing in the case of a member of the Board of Directors, there is concrete reason to fear that his/her participation in the discussion or passing of a resolution will impair material interests of the Company, the member may be excluded from participating in the deliberation and/or passing of a resolution by resolution of the Board of Directors within the framework of the statutory regulations.

CONVENIENCE TRANSLATION

elektronischen Dateien und Dokumenten sind auf Verlangen des Vorsitzenden unverzüglich zu vernichten. Den Mitgliedern des Verwaltungsrats steht kein Zurückbehaltungsrecht an derartigen Unterlagen zu. Im Falle einer späteren Inanspruchnahme eines Mitglieds des Verwaltungsrats wegen Pflichtverletzung muss die Gesellschaft die Pflichtverletzung, die dem Mitglied des Verwaltungsrats vorgeworfen wird, spezifizieren und dem Mitglied des Verwaltungsrats Einsicht in die entsprechenden Unterlagen gewähren

**§ 4
Interessenkonflikte**

- (1) Jedes Mitglied des Verwaltungsrats ist dem Unternehmensinteresse der Gesellschaft verpflichtet. Es darf bei seinen Entscheidungen weder persönliche Interessen verfolgen noch Geschäftschancen, die der Gesellschaft oder einer ihrer Tochtergesellschaften zustehen, für sich nutzen.
- (2) Jedes Mitglied des Verwaltungsrats hat Interessenkonflikte, insbesondere solche, die aufgrund einer Beratungs- oder Organfunktion bei Kunden, Lieferanten, Kreditgebern, Kreditnehmern, Wettbewerbern oder sonstigen Dritten entstehen können, dem Verwaltungsrat offen zu legen. Falls Interessenkonflikte bestehen, hat sich das betreffende Mitglied des Verwaltungsrats der Stimme zu enthalten. Besteht bei einem Mitglied des Verwaltungsrats aufgrund eines bestehenden Interessenkonflikts die konkrete Befürchtung, dass seine Teilnahme an der Beratung oder Beschlussfassung wesentliche Interessen der Gesellschaft beeinträchtigt, kann das Mitglied durch Beschluss des Verwaltungsrats im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften von der Teilnahme an der Beratung und/oder Beschlussfassung ausgeschlossen werden.

BINDING VERSION

- (3) In its report to the General Meeting, the Board of Directors shall provide information about any conflicts of interests that have arisen and on how these have been dealt with.

§ 5**Chairperson and deputy chairperson**

- (1) The Board of Directors shall elect from among its members a chairperson and a deputy chairperson. The elections shall take place subsequent to the General Meeting in which the members of the Board of Directors have been newly elected; this meeting shall be held without any special invitation being required (constitutive meeting). The election shall take place under the direction of the oldest member of the Board of Directors present. The term of office of the chairperson and his/her deputy shall correspond to their term of office as members of the Board of Directors unless a shorter term was fixed upon their election.
- (2) If the chairperson or his/her deputy leaves office before the end of his/her term of office, the Board of Directors shall elect a new chairperson or deputy chairperson for the remaining term of office of the person who left office without undue delay.
- (3) When the chairperson of the Board of Directors is prevented from performing his/her duties, the deputy chairperson shall have the same rights and obligations as the chairperson unless these Rules of Procedure or the Articles of Association expressly provide otherwise.
- (4) The chairperson of the Board of Directors is responsible for the execution of the resolutions of the Board of Directors and its committees. Declarations of the Board of Directors are made in the name of the Board of Directors by the chairperson, unless otherwise resolved upon by the

CONVENIENCE TRANSLATION

- (3) Der Verwaltungsrat informiert in seinem Bericht an die Hauptversammlung über aufgetretene Interessenkonflikte und deren Behandlung.

§ 5**Vorsitzender und stellvertretender Vorsitzender**

- (1) Der Verwaltungsrat wählt aus seiner Mitte einen Vorsitzenden und einen Stellvertreter. Die Wahlen erfolgen im Anschluss an die Hauptversammlung, in der die Verwaltungsratsmitglieder neu gewählt worden sind; zu dieser Sitzung bedarf es keiner besonderen Einladung (konstituierende Sitzung). Die Wahl erfolgt unter dem Vorsitz des ältesten anwesenden Verwaltungsratsmitglieds. Die Amtszeit des Vorsitzenden und des Stellvertreters entspricht, soweit nicht bei der Wahl eine kürzere Amtszeit bestimmt wird, ihrer Amtszeit als Mitglied des Verwaltungsrats.
- (2) Scheiden der Vorsitzende oder sein Stellvertreter vor Ende seiner Amtszeit aus dem Verwaltungsrat aus, so hat der Verwaltungsrat unverzüglich eine Neuwahl für die restliche Dauer der Amtszeit des Ausgeschiedenen vorzunehmen.
- (3) Bei Verhinderung des Vorsitzenden des Verwaltungsrats hat der Stellvertreter die gleichen Rechte und Pflichten wie der Vorsitzende, sofern diese Geschäftsordnung oder die Satzung nicht ausdrücklich etwas anderes bestimmt.
- (4) Dem Vorsitzenden des Verwaltungsrats obliegt der Vollzug der Beschlüsse des Verwaltungsrats und seiner Ausschüsse. Erklärungen des Verwaltungsrats werden namens des Verwaltungsrats vom Vorsitzenden abgegeben, sofern nicht durch den Verwaltungsrat etwas anderes beschlossen

BINDING VERSION

Board of Directors. Other documents and publications of the Board of Directors shall be signed by the chairperson.

**§ 6
Meetings**

- (1) Meetings of the Board of Directors shall be held as often as required by law or business, but at least every three months. Otherwise, the Board of Directors shall be convened if a member of the Board of Directors requests a meeting, stating the purpose and the reasons. The request shall be made to the chairperson of the Board of Directors.
- (2) The meetings of the Board of Directors shall be convened by the chairperson or, in his absence, by his/her deputy by giving 14 days' notice specifying the items on the agenda. Notice of meetings may be given in writing, by email or any other customary means of communication. In urgent cases, the chairperson may shorten the notice period in a reasonable manner and convene the meeting orally, by telephone or by means of electronic communication.
- (3) The invitation must include the items on the agenda with proposed resolutions. The documents required for the individual points on the agenda must be sent to the members of the Board of Directors in good time before the meeting. Resolutions on items on the agenda that were not included in the invitation and were not notified by the third day prior to the meeting may only be passed if no member of the Board of Directors objects to the passing of such resolution. In such a case, absent members of the Board of Directors shall be given the opportunity to object to the passing of such resolution or to cast their

CONVENIENCE TRANSLATION

wurde. Sonstige Urkunden und Bekanntmachungen des Verwaltungsrats sind vom Vorsitzenden des Verwaltungsrats zu unterzeichnen.

**§ 6
Sitzungen**

- (1) Sitzungen des Verwaltungsrats werden so oft abgehalten, wie es das Gesetz oder die Geschäfte erfordern, mindestens jedoch alle drei Monate. Der Verwaltungsrat ist außerdem einzuberufen, wenn dies von einem Mitglied des Verwaltungsrats unter Angabe des Zwecks und der Gründe verlangt wird. Das Verlangen ist an den Vorsitzenden des Verwaltungsrats zu richten.
- (2) Die Sitzungen des Verwaltungsrats werden vom Vorsitzenden oder im Falle von dessen Verhinderung von seinem Stellvertreter unter Einhaltung einer Frist von vierzehn Tagen unter Angabe der Gegenstände der Tagesordnung einberufen. Die Einberufung kann schriftlich, per E-Mail oder mittels sonstiger gebräuchlicher Kommunikationsmittel erfolgen. In dringenden Fällen kann der Vorsitzende die Frist angemessen verkürzen und die Sitzung mündlich, fernmündlich oder mittels elektronischer Kommunikationsmittel einberufen.
- (3) Mit der Einladung sind die Gegenstände der Tagesordnung und Beschlussvorschläge mitzuteilen. Die zu den einzelnen Punkten der Tagesordnung erforderlichen Unterlagen sind den Mitgliedern des Verwaltungsrats rechtzeitig vor der Sitzung zu übersenden. Eine Beschlussfassung über Gegenstände der Tagesordnung, die nicht in der Einladung enthalten waren und auch nicht bis zum dritten Tag vor der Sitzung mitgeteilt worden sind, ist nur zulässig, wenn kein Mitglied des Verwaltungsrats widerspricht. Abwesenden Mitgliedern des Verwaltungsrats ist in einem solchen Fall Gelegenheit zu geben, binnen einer vom

BINDING VERSION

vote within a reasonable deadline to be determined by the chairperson of the Board of Directors, either in writing, by e-mail, orally (e.g. by telephone) or any other comparable means of communication. Combined voting procedures with part of the votes being cast or part of the objection being made orally or in text form are also permitted. The resolution shall become effective only if no absent member has objected to the passing of such resolution within 7 calendar days, of being notified of the resolution in writing or by e-mail, orally (e.g. by telephone) or any other comparable means of communication, or any such longer reasonable deadline set by the chairperson. Members of the Board of Directors who have joined the meeting by telephone or using electronic means of communication shall be deemed present.

- (4) Any motion submitted to the chairperson at least three calendar days prior to the meeting stating the purpose and the reasons shall be included in the agenda. The chairperson must inform all members of the Board of Directors of amendments to the agenda without undue delay.
- (5) The chairperson can cancel or postpone a called meeting in his/her best judgement.
- (6) Meetings of the Board of Directors are chaired by the chairperson of the Board of Directors. He/she determines the order in which the items on the agenda are dealt with as well as the manner, order and form of the voting procedure. He/she may postpone the dealing with items on the agenda in his/her best judgement. The chairperson of the Board of Directors appoints the person to take down the minutes who has not to be a member of the Board of Directors and may

CONVENIENCE TRANSLATION

Vorsitzenden des Verwaltungsrats zu bestimmen angemessenen Frist schriftlich, per E-Mail, mündlich (z. B. fernmündlich) oder mittels sonstiger vergleichbarer Kommunikationsmittel der Beschlussfassung zu widersprechen oder ihre Stimme abzugeben. Auch kombinierte Beschlussfassungen, bei denen ein Teil der Stimmen bzw. des Widerspruchs mündlich oder in Textform abgegeben wird, sind zulässig. Der Beschluss wird erst wirksam, wenn kein abwesendes Mitglied der Beschlussfassung innerhalb von 7 Kalendertagen, nachdem diesem Mitglied der Beschluss schriftlich oder per E-Mail, mündlich (z. B. fernmündlich) oder mittels sonstiger vergleichbarer Kommunikationsmittel mitgeteilt wurde, oder einer vom Vorsitzenden bestimmten angemessenen längeren Frist widersprochen hat. Telefonisch oder mittels elektronischer Kommunikationsmittel zugeschaltete Mitglieder des Verwaltungsrats gelten als anwesend.

- (4) Jeder von einem Mitglied des Verwaltungsrats spätestens drei Kalendertage vor der Sitzung bei dem Vorsitzenden gestellte Antrag ist in die Tagesordnung aufzunehmen. Der Vorsitzende hat die Ergänzungen der Tagesordnung unverzüglich sämtlichen Verwaltungsratsmitgliedern mitzuteilen.
- (5) Der Vorsitzende kann eine einberufene Sitzung nach pflichtgemäßem Ermessen aufheben oder verlegen.
- (6) Sitzungen des Verwaltungsrats werden vom Vorsitzenden des Verwaltungsrats geleitet. Der Vorsitzende bestimmt die Reihenfolge, in der die Gegenstände der Tagesordnung verhandelt werden, sowie die Art, Reihenfolge und Form der Abstimmungen. Der Vorsitzende kann nach pflichtgemäßem Ermessen die Behandlung einzelner Gegenstände der Tagesordnung vertagen. Der Vorsitzende bestellt den Protokollführer, der nicht Mitglied des Verwaltungsrats sein muss, und

BINDING VERSION

allow guests or advisors upon invitation to join a relevant part of a particular meeting and in justified cases the whole meeting. This also applies to Executive Directors who are not members of the Board of Directors.

- (7) The language of the meeting shall be English and the meeting notices and minutes shall be written in English (and in both English and German where required by law) where not otherwise specified by the chairperson. Should a member of the Board of Directors not have good command of the meeting language, the chairperson shall ensure a suitable form of translation for this member upon request.

**§ 7
Resolutions**

- (1) As a rule, resolutions of the Board of Directors shall be passed in physical meetings or by video conference; at least one physical meeting per calendar half-year shall take place. At the order of the chairperson or with the consent of all members of the Board of Directors, the meetings of the Board of Directors may also be held in the form of a telephone conference or by other electronic means of communication (especially by video conference); individual members of the Board of Directors may be connected to the meetings via telephone or by other electronic means of communication (especially by video link); in such cases resolutions may also be passed by way of the telephone conference or by other electronic means of communication (especially by video conference); members of the Board of Directors participating through any of these media shall be deemed present. Members of the Board of Directors who do not physically participate in a Board of Directors meeting, or

CONVENIENCE TRANSLATION

kann Gäste oder Berater zu einem bestimmten Tagesordnungspunkt einer Sitzung oder in berechtigten Fällen zu der gesamten Sitzung einladen. Dies gilt auch für geschäftsführende Direktoren, die nicht Mitglied des Verwaltungsrats sind.

- (7) Die Sitzungssprache ist Englisch und die Einberufungen und Niederschriften der Sitzungen werden auf Englisch (und, sofern gesetzlich verlangt, zweisprachig auf Englisch und Deutsch) verfasst, soweit der Vorsitzende nichts anderes bestimmt. Ist ein Mitglied des Verwaltungsrats der Verhandlungssprache nicht mächtig, hat der Vorsitzende auf Verlangen dieses Verwaltungsratsmitglieds für eine geeignete Form der Übersetzung Sorge zu tragen.

**§ 7
Beschlüsse**

- (1) Beschlüsse des Verwaltungsrats werden in der Regel in Präsenzsitzungen oder per Videokonferenz gefasst; mindestens einmal im Kalenderhalbjahr findet eine Präsenzsitzung statt. Auf Anordnung des Vorsitzenden oder mit Zustimmung aller Verwaltungsratsmitglieder können Sitzungen des Verwaltungsrats auch in Form einer Telefonkonferenz oder mittels sonstiger elektronischer Kommunikationsmittel (insbesondere Videokonferenz) abgehalten und einzelne Mitglieder des Verwaltungsrats telefonisch oder mittels sonstiger elektronischer Kommunikationsmittel (insbesondere Videoübertragung) zugeschaltet werden; in diesen Fällen kann die Beschlussfassung im Wege der Telefonkonferenz oder mittels sonstiger elektronischer Kommunikationsmittel (insbesondere Videokonferenz) erfolgen; Verwaltungsratsmitglieder, die mittels eines dieser Kommunikationsmittel teilnehmen, gelten als anwesend. Abwesende bzw. nicht an der Konferenzschaltung teilnehmende oder zugeschaltete

BINDING VERSION

are not connected to the telephone or video conference can also participate in the passing of resolutions by submitting their votes in writing through another member of the Board of Directors. In that case, the absent member shall be deemed to be present. In addition, they may also cast their vote prior to or during the meeting or following the meeting within a reasonable period as determined by the chairperson of the Board of Directors in oral form, by telephone, by e-mail or any other customary means of communication. Objections to the form of voting determined by the chairperson are not permitted.

- (2) Resolution may also be adopted outside of meetings (within the meaning of para. 1) in writing, by e-mail, orally (e.g., by telephone) or any other comparable means of communication, whereas the aforementioned forms may also be combined, at the order of the chairperson of the Board of Directors if preceded by reasonable notice or if all members of the Board of Directors participate in the adoption of the resolution. Members who abstain from voting are considered to participate in the adoption of the resolution. Objections to the form of voting determined by the chairperson are not permitted.
- (3) The Board of Directors shall constitute a quorum if all members have been invited and at least half of the members of which it has to consist in total, in any case at least three members, including the chairperson of the Board of Directors or, in his absence, his/her deputy, personally or by way of submission of his/her written vote participate in the vote. A vote transmitted by email by one member of the Board of Directors to another member of the Board of Directors for submission

CONVENIENCE TRANSLATION

Mitglieder des Verwaltungsrats können auch dadurch an der Beschlussfassung des Verwaltungsrats teilnehmen, dass sie schriftliche Stimmabgaben durch ein anderes Verwaltungsratsmitglied überreichen lassen. In diesem Fall gilt das abwesende Mitglied als anwesend. Darüber hinaus können sie ihre Stimme auch im Vorfeld der Sitzung, während der Sitzung oder nachträglich innerhalb einer vom Vorsitzenden des Verwaltungsrats zu bestimmenden angemessenen Frist auch mündlich, fernmündlich, per E-Mail oder mittels sonstiger gebräuchlicher Kommunikationsmittel abgeben. Ein Recht zum Widerspruch gegen die vom Vorsitzenden angeordnete Form der Beschlussfassung besteht nicht.

- (2) Beschlussfassungen können auch außerhalb von Sitzungen (im Sinne von Abs. 1) schriftlich, per E-Mail, mündlich (z. B. fernmündlich) oder mittels sonstiger vergleichbarer Kommunikationsmittel sowie in Kombination der vorgenannten Formen erfolgen, wenn der Vorsitzende des Verwaltungsrats dies unter Beachtung einer angemessenen Frist anordnet oder sich alle Mitglieder des Verwaltungsrats an der Beschlussfassung beteiligen. Mitglieder, die sich bei der Beschlussfassung der Stimme enthalten, nehmen in diesem Sinne an der Beschlussfassung teil. Ein Recht zum Widerspruch gegen die vom Vorsitzenden angeordnete Form der Beschlussfassung besteht nicht.
- (3) Der Verwaltungsrat ist beschlussfähig, wenn sämtliche Mitglieder geladen sind und mindestens die Hälfte der Mitglieder, aus denen er insgesamt zu bestehen hat, und in jedem Fall mindestens drei Mitglieder, darunter der Vorsitzende des Verwaltungsrats oder bei dessen Verhinderung sein Stellvertreter, persönlich oder durch schriftliche Stimmabgabe an der Beschlussfassung teilnehmen. Die Übermittlung der Stimmabgabe per E-Mail von einem

BINDING VERSION

in the Board of Directors meeting is deemed a written vote. A member of the Board of Directors who indicates his abstention from voting shall be considered to have participated in the vote for purposes of determining a quorum. If a quorum is not reached in a Board of Directors' meeting, a new meeting with the same agenda shall be called within one week after the initially scheduled meeting and shall take place within three weeks after the initially scheduled meeting. The day of the initially scheduled Board of Directors meeting and the day of the new invitation shall not be included in the calculation of the one-week-period as well as the day of the new meeting not in the calculation of the three-weeks-period. The reconvened meeting shall be quorate if at least three members, the majority of which do not serve as Executive Directors of the Company, participate in the vote at the reconvened meeting.

- (4) Unless provided otherwise by mandatory provisions of law, resolutions shall be passed by a simple majority of the votes cast; this also applies for elections. For such purpose, abstentions from voting shall not be considered as votes cast. If a voting in the Board of Directors results in a tie, the chairperson shall have a casting vote. In the absence of the chairperson of the Board of Directors, his/her deputy shall have such casting vote, provided that the deputy is a shareholder member.

CONVENIENCE TRANSLATION

Verwaltungsratsmitglied an ein anderes Verwaltungsratsmitglied zur Abgabe in der Verwaltungsratssitzung gilt als schriftliche Stimmabgabe. Enthält sich ein Verwaltungsratsmitglied der Stimme, so nimmt es für die Frage der Beschlussfähigkeit an der Beschlussfassung teil. Wenn in einer Sitzung des Verwaltungsrats die Beschlussfähigkeit nicht erreicht wird, ist eine neue Sitzung mit der gleichen Tagesordnung innerhalb einer Woche nach der ursprünglich geplanten Sitzung einzuberufen, die innerhalb von drei Wochen nach der ursprünglich geplanten Sitzung stattzufinden hat. Der Tag der ursprünglich geplanten Verwaltungsratssitzung und der Tag der Neueinberufung werden für die Berechnung der einwöchigen Frist und der Tag der neuen Verwaltungsratssitzung für die Berechnung der Drei-Wochen-Frist nicht mitgerechnet. Die neu einberufene Sitzung ist beschlussfähig, wenn mindestens drei Mitglieder, von denen die Mehrheit nicht geschäftsführende Direktoren der Gesellschaft sind, an der Beschlussfassung in der neu einberufenen Sitzung teilnehmen.

- (4) Beschlüsse des Verwaltungsrats werden, soweit das Gesetz nicht zwingend etwas anderes bestimmt, mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst; dies gilt auch bei Wahlen. Stimmenthaltungen gelten in diesem Sinne nicht als abgegebene Stimmen. Ergibt eine Abstimmung im Verwaltungsrat Stimmgleichheit, gibt die Stimme des Vorsitzenden des Verwaltungsrats den Ausschlag. Im Falle der Verhinderung des Vorsitzenden des Verwaltungsrats gibt die Stimme seines Stellvertreters den Ausschlag, sofern der Stellvertreter ein Anteilseignervertreter ist.

§ 8
Minutes

- (1) Minutes are to be taken of Board of Directors meetings (within the meaning of § 7 para. 1) as well as of resolutions passed at these meetings. The minute keeper shall be named by the chairperson or, in his/her absence, the deputy chairperson. The chairperson or, in his/her absence, the deputy chairperson shall sign the minutes and send copies to all members of the Board of Directors. Resolutions which were adopted outside meetings (within the meaning of § 7 para. 2) shall be recorded in writing and signed by the chairperson and be made available to all members. The minutes of meetings shall state the place and date of the meeting, the participants, the items on the agenda, the principal contents of the proceedings and the resolutions of the Board of Directors.
- (2) Minutes in accordance with the aforementioned para. 1 are deemed to be approved if no member of the Board of Directors who took part in the passing of the resolutions, objects in writing to the chairperson of the Board of Directors stating the reasons and proposing an alternative wording within a period of one month of the minutes being sent. To the extent that minutes of resolutions are recorded verbatim during the meeting and immediately signed by the chairperson as part of the minutes, an objection against the wording of the resolution is only permitted during the meeting.

§ 8
Niederschriften

- (1) Über die Sitzungen des Verwaltungsrats (im Sinne von § 7 Abs. 1) sowie über in diesen Sitzungen gefasste Beschlüsse sind Niederschriften anzufertigen. Der Protokollführer wird vom Vorsitzenden oder im Falle von dessen Verhinderung vom stellvertretenden Vorsitzenden ernannt. Der Vorsitzende oder im Falle von dessen Verhinderung der stellvertretende Vorsitzende hat die Niederschrift zu unterzeichnen und Kopien an sämtliche Verwaltungsratsmitglieder zu senden. Beschlüsse, die außerhalb von Sitzungen (im Sinne von § 7 Abs. 2) gefasst worden sind, werden vom Vorsitzenden schriftlich festgestellt, unterzeichnet und allen Mitgliedern zugeleitet. In der Niederschrift sind der Ort und der Tag der Sitzung, die Teilnehmer, die Gegenstände der Tagesordnung, der wesentliche Inhalt der Verhandlungen und die Beschlüsse des Verwaltungsrats anzugeben.
- (2) Niederschriften nach vorstehendem Abs. 1 gelten als genehmigt, wenn kein Mitglied des Verwaltungsrats, das an der Beschlussfassung teilgenommen hat, innerhalb eines Monats nach Absendung der Niederschrift an die Verwaltungsratsmitglieder schriftlich beim Vorsitzenden des Verwaltungsrats unter Angabe von Gründen sowie eines alternativen Textvorschlags widerspricht. Soweit Beschlüsse in der Sitzung im Wortlaut protokolliert und sogleich vom Vorsitzenden als Teil der Niederschrift unterzeichnet werden, ist ein Widerspruch gegen den Wortlaut des Beschlusses nur in der Sitzung möglich.

BINDING VERSION**CONVENIENCE TRANSLATION****§ 9
Committees**

- (1) From among its members, the Board of Directors may establish committees by resolution, in particular (i) an Audit Committee (§ 10), and (ii) a Nomination and Remuneration Committee (§ 11). These committees consist of at least three members.
- (2) Except as otherwise expressly provided in these Rules of Procedure, committee members shall be appointed in such a manner that the majority of the members of each committee shall be members of the Board of Directors who do not also serve as Executive Directors; notwithstanding the foregoing, the Nomination and Remuneration Committee shall be composed exclusively of members of the Board of Directors who do not also serve as Executive Directors.
- (3) The term of office of the members of the committees shall correspond to their term of office as a member of the Board of Directors, unless a shorter term of office has been determined at the election by the Board of Directors.
- (4) If any member of a committee who was appointed by the Board of Directors leaves the committee or is unable to perform his mandate not only temporarily, the Board of Directors shall elect a replacement member without undue delay – at the latest in its next meeting – for the remaining term of the leaving or prevented member, respectively.
- (5) Decision-making powers may be delegated to the committees to the extent permitted by law. Notwithstanding the formation of committees, the Board of Directors shall decide as a whole on all matters for which the law or the Articles of

**§ 9
Ausschüsse**

- (1) Der Verwaltungsrat kann durch Beschluss aus seiner Mitte Ausschüsse bilden, insbesondere (i) einen Prüfungsausschuss (§ 10), und (ii) einen Nominierungs- und Vergütungsausschuss (§ 11). Diese Ausschüsse bestehen aus mindestens drei Mitgliedern.
- (2) Soweit in dieser Geschäftsordnung nicht ausdrücklich anders geregelt, werden Ausschussmitglieder so bestellt, dass jeder Ausschuss mehrheitlich aus Mitgliedern des Verwaltungsrats besteht, die nicht gleichzeitig geschäftsführende Direktoren sind; ungeachtet dessen besteht der Nominierungs- und Vergütungsausschuss ausschließlich aus Mitgliedern des Verwaltungsrats, die nicht gleichzeitig geschäftsführende Direktoren sind.
- (3) Die Amtszeit der Mitglieder der Ausschüsse entspricht ihrer Amtszeit als Mitglied des Verwaltungsrats, sofern nicht bei der Wahl durch den Verwaltungsrat eine kürzere Amtszeit bestimmt wurde.
- (4) Scheidet ein vom Verwaltungsrat bestelltes Mitglied eines Ausschusses aus dem Ausschuss aus bzw. ist es an der Ausübung seines Amtes nicht nur vorübergehend verhindert, so hat der Verwaltungsrat unverzüglich – spätestens in seiner nächsten Sitzung – einen Nachfolger für die restliche Amtszeit des Ausgeschiedenen bzw. Verhinderten zu wählen.
- (5) Den Ausschüssen können, soweit gesetzlich zulässig, Entscheidungsbefugnisse übertragen werden. Ungeachtet der Bildung von Ausschüssen entscheidet der Verwaltungsrat in seiner Gesamtheit in allen Angelegenheiten, für die das

BINDING VERSION**CONVENIENCE TRANSLATION**

Association provide for a decision by the full Board of Directors.

Gesetz oder die Satzung eine Entscheidung durch den Gesamtverwaltungsrat vorsehen.

- (6) The provisions adopted for the Board of Directors in the Articles of Association and these Rules of Procedure shall apply mutatis mutandis to the committees, unless special provisions are adopted for the committees and unless these provisions conflict with statutory provisions or specified otherwise below.

- (6) Die für den Verwaltungsrat in der Satzung und in dieser Geschäftsordnung getroffenen Regelungen gelten entsprechend für die Ausschüsse, soweit nicht für die Ausschüsse Sonderregelungen getroffen werden und soweit nicht diesen Regelungen gesetzliche Bestimmungen entgegenstehen oder nachfolgend Abweichendes bestimmt ist.

- (7) Each committee elects a chairperson from among its membership.

- (7) Jeder Ausschuss wählt aus seiner Mitte einen Vorsitzenden.

- (8) A committee shall have a quorum where at least half of its members participate in the passing of resolutions.

- (8) Ein Ausschuss ist beschlussfähig, wenn mindestens die Hälfte seiner Mitglieder an der Beschlussfassung teilnimmt.

- (9) If a voting in a committee results in a tie and a second voting on the same agenda item again results in a tie, the committee chairperson shall have the casting vote.

- (9) Ergibt eine Abstimmung im Ausschuss Stimmengleichheit, so gibt bei erneuter Abstimmung über denselben Beschlussgegenstand bei nochmaliger Stimmgleichheit die Stimme des Ausschussvorsitzenden den Ausschlag.

- (10) The Board of Directors shall be kept regularly informed about the work and outcomes of discussions on the committees.

- (10) Über die Arbeit und die Ergebnisse der Beratungen in den Ausschüssen ist dem Verwaltungsrat regelmäßig zu berichten.

**§ 10
Audit Committee****§ 10
Prüfungsausschuss**

- (1) At least one of the members of the Audit Committee shall have expertise in the fields of accounting and one other member shall have expertise in the field of auditing (§ 34 para. 5 sentence 2 SEAG). Neither the chairperson of the Board of Directors nor (former or current) Executive Directors should be appointed as chairperson of the Audit Committee.

- (1) Mindestens ein Mitglied des Prüfungsausschusses muss über Sachverstand auf dem Gebiet Rechnungslegung und mindestens ein weiteres Mitglied des Prüfungsausschusses über Sachverstand auf dem Gebiet Abschlussprüfung verfügen (§ 34 Abs. 5 Satz 2 SEAG). Weder der Vorsitzende des Verwaltungsrats noch (ehemalige oder amtierende) geschäftsführende Direktoren dürfen zum Vorsitzenden des Prüfungsausschusses bestellt werden.

BINDING VERSION**CONVENIENCE TRANSLATION**

- | | |
|--|--|
| <p>(2) The Audit Committee shall deal with the following topics:</p> <p>a) monitoring of the accounting which includes the consolidated financial statements, the group management report including CSR-Report, interim financial information as well as the individual financial statements of the Company according to the German commercial code (<i>HGB</i>);</p> <p>b) monitoring of the accounting process;</p> <p>c) preparation of the Board of Directors' review and approval of the individual financial statements and the consolidated financial statements as well as discussion of the interim reports with the Executive Directors prior to their publication;</p> <p>d) the proposal of the Executive Directors on the proposed resolution of the Board of Directors regarding the appropriation of the distributable profit;</p> <p>e) 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;</p> <p>f) preparation of the Board of Directors' resolution regarding the Board of Directors' recommendation to the General Meeting for the election of an auditor of the individual financial statements, the consolidated financial statements as well as any auditing review of interim reports, in particular submission of a recommendation and obtaining a declaration of independence from the auditor to be proposed for election by the General Meeting; the recommendation shall include a statement of the Audit Committee that the recommendation is made without any improper exercise of influence by a third party and there are no</p> | <p>(2) Der Prüfungsausschuss befasst sich mit folgenden Themen:</p> <p>a) Überwachung der Rechnungslegung, die den Konzernabschluss, den Konzernlagebericht einschließlich CSR-Bericht, die Zwischenfinanzinformationen sowie den Jahresabschluss der Gesellschaft nach dem Handelsgesetzbuch (<i>HGB</i>) umfasst;</p> <p>b) Überwachung des Rechnungslegungsprozesses;</p> <p>c) Vorbereitung der Prüfung und Genehmigung der Einzelabschlüsse und der Konzernabschlüsse durch den Verwaltungsrat sowie Erörterung der Zwischenberichte mit den geschäftsführenden Direktoren vor ihrer Veröffentlichung;</p> <p>d) Vorschlag der geschäftsführenden Direktoren zum Beschlussvorschlag des Verwaltungsrats für die Verwendung des Bilanzgewinns;</p> <p>e) die Prüfung der Jahresabschlüsse, insbesondere die Auswahl und Unabhängigkeit des Abschlussprüfers, die Qualität der Abschlussprüfung und die vom Abschlussprüfer erbrachten zusätzlichen Leistungen;</p> <p>f) die Vorbereitung der Beschlussfassung des Verwaltungsrats über den Vorschlag des Verwaltungsrats bezüglich der Wahl des Abschlussprüfers für den Einzelabschluss, den Konzernabschluss und der prüferischen Durchsicht von Zwischenberichten in der Hauptversammlung; dazu gehört insbesondere auch die Einholung einer Unabhängigkeitserklärung des vorzuschlagenden Prüfers; der Vorschlag hat eine Erklärung des Prüfungsausschusses zu enthalten, dass die Empfehlung ohne unzulässige Einflussnahme Dritter erfolgt ist und keine die Wahl des Prüfers</p> |
|--|--|

BINDING VERSION**CONVENIENCE TRANSLATION**

contractual clauses or restrictions which limit the election of the auditor;

einschränkenden Vertragsklauseln oder Beschränkungen bestehen;

g) issuing the audit mandate to the auditor and concluding the fee agreement as well as determining the focal points of the audit;

g) die Erteilung des Prüfungsauftrags an den Abschlussprüfer, die Festlegung von Prüfungsschwerpunkten und die Vergütung des Abschlussprüfers;

h) the effectiveness of the internal control system, the risk management system and the internal audit system; and

h) die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems, des Risikomanagementsystems und des internen Auditsystems; und

i) Compliance.

i) Compliance.

(3) The audit mandate shall be signed by the chairperson of the Audit Committee and the chairperson of the Board of Directors.

(3) Der Vorsitzende des Prüfungsausschusses und der Vorsitzende des Verwaltungsrats unterzeichnen den Prüfungsauftrag.

§ 11**Nomination and Remuneration Committee****§ 11****Nominierungs- und Vergütungsausschuss**

(1) The chairperson of the Nomination and Remuneration Committee shall be independent.

(1) Der Vorsitzende des Nominierungs- und Vergütungsausschusses muss unabhängig sein.

(2) The Nomination and Remuneration Committee shall deal with the following topics:

(2) Der Nominierungs- und Vergütungsausschuss befasst sich mit folgenden Themen:

a) identification of suitable candidates for election to the Board of Directors and prepare the proposals of the Board of Directors to the general Meeting regarding the election of members of the Board of Directors;

a) Identifizierung geeigneter Kandidaten für die Wahl in den Verwaltungsrat und Vorbereitung der Vorschläge des Verwaltungsrats an die Hauptversammlung zur Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrats;

b) Preparation of the succession planning for the Executive Directors and preparation of the Board or Directors' resolution regarding the appointment, and dismissal of the Executive Directors;

b) Vorbereitung der Nachfolgeplanung für die geschäftsführenden Direktoren und Vorbereitung des Beschlusses des Verwaltungsrats über die Ernennung und Abberufung der geschäftsführenden Direktoren;

c) consider all aspects of remuneration and employment terms for the Executive Directors, and in this regard (i) make recommendations to and prepare decisions for the Board of Directors, as

c) Erörterung aller Aspekte der Vergütung und der Beschäftigungsbedingungen für die geschäftsführenden Direktoren und in diesem Zusammenhang (i) Abgabe von Empfehlungen an den

BINDING VERSION

- well as (ii) prepare presentations to the general meeting (as applicable), on the entering into, any amendments to, or the termination of, the service agreements for this group of employees, including in respect of remuneration guidelines, incentive programs, strategy and framework;
- d) consider, review and approve the remuneration guidelines (including short-term and long-term incentives as well as general remuneration principles) applicable to the entire staff of PATRIZIA group, in particular including the packages paid to members of senior management levels, to ensure that the guidelines reflect good practice and that the packages paid to members of senior management remain competitive and in line with market practice;
- e) approve or reject any addition, replacement or dismissal of members of an executive committee established by the Executive Directors pursuant to § 3.6 of the Rules of Procedure of the Executive Directors of the Company;
- f) present an evaluation of the Executive Directors' performance and make a recommendation for the employment terms and remuneration for the Executive Directors to the Board of Directors;
- g) assist the Board of Directors to supervise the system through which the company fulfils the regulations in law, listing agreement and the German Corporate Governance Code concerning the announcement of information about remuneration for the Executive Directors;

CONVENIENCE TRANSLATION

- Verwaltungsrat und Vorbereitung von dessen Entscheidungen sowie (ii) Vorbereitung von Präsentationen für die Hauptversammlung (soweit zutreffend) über den Abschluss, die Änderung oder die Beendigung von Dienstverträgen für diese Gruppe von Mitarbeitern, einschließlich der Vergütungsrichtlinien, Anreizprogramme, Strategie und Rahmenbedingungen;
- d) Erörterung, Überprüfung und Genehmigung der Vergütungsrichtlinien (einschließlich des Short-Term und Long-Term Incentive sowie allgemeiner Vergütungsgrundsätze), die für die gesamte Belegschaft des PATRIZIA-Konzerns gelten, insbesondere einschließlich der Vergütungspakete für die Mitglieder der oberen Führungsebene, um sicherzustellen, dass die Richtlinien bewährte Praktiken widerspiegeln und dass die an die Mitglieder der oberen Führungsebene gezahlten Pakete wettbewerbsfähig bleiben und der Marktpraxis entsprechen;
- e) Genehmigung oder Ablehnung der Aufnahme, Ersetzung oder Abberufung von Mitgliedern eines von den geschäftsführenden Direktoren gemäß § 3.6 der Geschäftsordnung der geschäftsführenden Direktoren der Gesellschaft eingesetzten Exekutivausschusses;
- f) Vorlage einer Bewertung der Leistungen der geschäftsführenden Direktoren und Abgabe einer Empfehlung für die Anstellungsbedingungen und die Vergütung der geschäftsführenden Direktoren an den Verwaltungsrat;
- g) Unterstützung des Verwaltungsrats bei der Überwachung des Systems, durch welches die Gesellschaft die gesetzlichen Bestimmungen sowie die Bestimmungen der Börsenzulassungsvereinbarung und des Deutschen Corporate Governance Kodex in Bezug auf die Veröffentlichung von

BINDING VERSION**CONVENIENCE TRANSLATION**

Informationen über die Vergütung der geschäftsführenden Direktoren erfüllt;

- | | |
|--|---|
| h) consider remuneration guidelines to serve as framework for all remuneration matters to be recommended to and decided by the Board of Directors; | h) Erörterung von Vergütungsgrundsätzen, die als Rahmen für alle dem Verwaltungsrat vorzulegenden und von diesem zu beschließenden Vergütungsangelegenheiten dienen sollen; |
| i) prepare the Board of Directors' resolution on the remuneration report; | i) Vorbereitung des Beschlusses des Verwaltungsrats über den Vergütungsbericht; |
| j) grant the approval of the Board of Directors in the cases of sections 88 (competing activities of the Executive Directors), 89 (loans granted to the Executive Directors), 114 (contracts with members of the Board of Directors) and 115 AktG (loans granted to members of the Board of Directors) to the extent these do not include remuneration elements; | j) Erteilung der Zustimmung in den Fällen des § 88 AktG (Wettbewerbsverbot für die geschäftsführenden Direktoren), § 89 AktG (Kreditgewährung an die geschäftsführenden Direktoren), § 114 AktG (Verträge mit Mitgliedern des Verwaltungsrats) und § 115 AktG (Kreditgewährung an Mitglieder des Verwaltungsrats), sofern diese keine Vergütungselemente enthalten; |
| k) approval of secondary activities of any kind of members of the Executive Directors, in particular the acceptance of supervisory board mandates outside the Company. | k) Genehmigung von Nebentätigkeiten jeglicher Art von Mitgliedern der geschäftsführenden Direktoren, insbesondere die Übernahme von Aufsichtsratsmandaten außerhalb der Gesellschaft. |
| (3) The Nominations and Remuneration Committee shall regularly or at any time upon request of the Board of Directors update the Board of Directors about committee activities as well as prepare any reports or proposals required by law or listing rules or requested by the Board of Directors. | (3) Der Nominierungs- und Vergütungsausschuss informiert den Verwaltungsrat regelmäßig oder jederzeit auf Verlangen des Verwaltungsrats über die Aktivitäten des Ausschusses und bereitet alle gesetzlich oder in Börsenzulassungsvorschriften geforderten oder vom Verwaltungsrat angeforderten Berichte oder Vorschläge vor. |
| (4) The Nomination and Remuneration Committee shall, in connection with its activities, have such information rights towards the Executive Directors as are conferred to the Board of Directors and shall be authorized to engage advisers, as it deems necessary to carry out its duties, in each case in accordance with applicable law. | (4) Der Nominierungs- und Vergütungsausschuss hat im Zusammenhang mit seiner Tätigkeit die gleichen Informationsrechte gegenüber den geschäftsführenden Direktoren, wie sie dem Verwaltungsrat zustehen, und ist befugt, Berater einzustellen, wenn er dies als notwendig erachtet, um seine Pflichten auszuüben, jeweils gemäß geltendem Recht. |

BINDING VERSION**CONVENIENCE TRANSLATION****§ 12**
Entry into force

These Rules of Procedure shall become effective as of the date of the registration of PATRIZIA SE in the commercial register of the Local Court of Augsburg and shall remain in force until amended or cancelled by the Board of Directors. Amendments to or cancellation of these Rules of Procedure shall require a majority of the votes of the members of the Board of Directors. Tacit amendment of the Rules of Procedure shall be excluded.

§ 12
Inkrafttreten

Diese Geschäftsordnung tritt mit der Eintragung der PATRIZIA SE in das Handelsregister des Amtsgerichts Augsburg in Kraft und bleibt wirksam, bis sie durch den Verwaltungsrat geändert oder aufgehoben wird. Änderungen oder die Aufhebung dieser Geschäftsordnung bedürfen der Mehrheit der Stimmen der Mitglieder des Verwaltungsrats. Die stillschweigende Änderung der Geschäftsordnung ist ausgeschlossen.