

# **Rules of Procedure for the Executive Directors / Geschäftsordnung für die geschäftsführenden Direktoren**

**PATRIZIA SE**

15.07.2022

**BINDING VERSION****CONVENIENCE TRANSLATION****RULES OF PROCEDURE****GESCHÄFTSORDNUNG**

FOR THE EXECUTIVE DIRECTORS

FÜR DIE GESCHÄFTSFÜHRENDEN DIREKTOREN<sup>1</sup>

OF

DER

PATRIZIA SE

PATRIZIA SE

Pursuant to § 13 para. 2 of the Company's Articles of Association, the Board of Directors of PATRIZIA SE (the *Company*) has adopted the following Rules of Procedure for the Executive Directors by resolution dated 1 June 2022 and has adopted the Schedule of Responsibilities (*Geschäftsverteilungsplan*) attached as Annex hereto by resolution date 29 September 2022 .

Mit Beschluss vom 1. Juni 2022 hat der Verwaltungsrat der PATRIZIA SE (die *Gesellschaft*) gemäß § 13 Abs. 2 der Satzung der Gesellschaft die folgende Geschäftsordnung für die geschäftsführenden Direktoren sowie mit Beschluss vom 29. September 2022 den als Anlage beigefügten Geschäftsverteilungsplan erlassen.

**§ 1****§ 1****General Provisions****Allgemeine Bestimmungen**

- (1) The Executive Directors conduct the Company's business with the due care and diligence of a prudent and conscientious manager in accordance with the applicable law, the Articles of Association, these Rules of Procedure (including annexes), the instructions from the Board of Directors as well as in accordance with the relevant service contracts.
- (2) The Executive Directors shall comply with the recommendations of the German Corporate Governance Code relating to the executive board (*Vorstand*) of a stock corporation (*Aktiengesellschaft*), unless otherwise provided by mandatory law applicable to the

- (1) Die geschäftsführenden Direktoren führen die Geschäfte der Gesellschaft unter Beachtung der Sorgfalt eines ordentlichen und gewissenhaften Geschäftsleiters nach Maßgabe des geltenden Rechts, der Satzung, dieser Geschäftsordnung (einschließlich ihrer Anlagen), der Weisungen des Verwaltungsrats und ihrer jeweiligen Dienstverträge.
- (2) Die geschäftsführenden Direktoren befolgen die Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex für den Vorstand einer Aktiengesellschaft, soweit nicht für die Gesellschaft geltende zwingende Rechtsvorschriften etwas anderes

<sup>1</sup> 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****CONVENIENCE TRANSLATION**

Company and unless deviations are declared in the annual declaration of compliance (*Entsprechenserklärung*) to be made by the Board of Directors.

bestimmen und soweit nicht in der jährlich vom Verwaltungsrat abzugebenden Entsprechenserklärung Abweichungen erklärt werden.

- (3) The Executive Directors cooperate with the other bodies of the Company on a basis of trust in the best interest of the Company.

- (3) Die geschäftsführenden Direktoren arbeiten zum Wohle der Gesellschaft vertrauensvoll mit den übrigen Organen der Gesellschaft zusammen.

**§ 2****Schedule of Responsibilities****§ 2****Geschäftsverteilungsplan**

The allocation of the responsibilities for business areas within the Executive Directors shall be governed by the Schedule of Responsibilities adopted by the Board of Directors, which shall form an integral part of these Rules of Procedure.

Die Verteilung der Geschäftsbereiche auf die einzelnen geschäftsführenden Direktoren ergibt sich aus dem vom Verwaltungsrat erlassenen Geschäftsverteilungsplan, der Bestandteil dieser Geschäftsordnung ist.

**§ 3****Management of business areas and overall responsibility****§ 3****Führung der Geschäftsbereiche und Gesamtverantwortung**

- (1) The Executive Directors shall be jointly responsible for managing the business of the Company. They shall work together in a spirit of collegiality and shall inform each other of key measures and transactions in their business area on an ongoing basis. In the event of concerns about measures from another business area and if the concerns cannot be resolved by discussion with the other Executive Director, each Executive Director is obliged to arrange for a resolution to be passed by all Executive Directors and to inform the chairperson of the Board of Directors about the matter before the resolution of all Executive Directors is passed.

- (1) Die geschäftsführenden Direktoren führen die Geschäfte der Gesellschaft in gemeinschaftlicher Verantwortung. Sie arbeiten kollegial zusammen und unterrichten sich gegenseitig laufend über wichtige Maßnahmen und Vorgänge in ihren Geschäftsbereichen. Jeder geschäftsführende Direktor ist verpflichtet, bei schwerwiegenden Bedenken bezüglich Maßnahmen aus einem anderen Geschäftsbereich, die nicht durch eine Aussprache mit dem anderen geschäftsführenden Direktor behoben werden können, eine Beschlussfassung der Gesamtheit der geschäftsführenden Direktoren herbeizuführen und den Vorsitzenden des Verwaltungsrats vor einer solchen Beschlussfassung über die Angelegenheit zu informieren.

**BINDING VERSION****CONVENIENCE TRANSLATION**

- |  |   |
|--|---|
| <p>(2) Notwithstanding the overall responsibility of the Executive Directors, each Executive Director shall manage the business area allocated to him/her on his/her own responsibility, unless provided otherwise by law, the Articles of Association, the instructions from the Board of Directors or the provisions of these Rules of Procedure.</p> <p>(3) Insofar as measures and transactions in any business area also substantially affect other business areas, the Executive Directors in charge of these business areas shall consult with each other in advance. If no consent is achieved, each involved Executive Director is obliged to arrange for a resolution to be passed by all Executive Directors and to inform the chairperson of the Board of Directors about the matter before the resolution of all Executive Directors is passed. In this event, the measure may not be undertaken before all Executive Directors have passed a resolution on the issue unless an immediate action is required, as reasonably determined, to prevent impending material prejudice to the Company and/or its group companies. Such independent action shall be reported to all Executive Directors without undue delay.</p> <p>(4) The Executive Directors shall jointly resolve on important matters and questions of fundamental importance. A resolution of the Executive Directors as a whole shall also be required in all matters for which the law, the Articles of Association, these Rules of Procedure or a resolution of the Board of Directors</p> | <p>(2) Unbeschadet der Gesamtverantwortung der geschäftsführenden Direktoren führt jeder geschäftsführende Direktor den ihm zugewiesenen Geschäftsbereich in eigener Verantwortung, soweit nicht geltendes Recht, die Satzung, die Weisungen des Verwaltungsrats oder diese Geschäftsordnung etwas anderes bestimmen.</p> <p>(3) Soweit Maßnahmen und Geschäfte eines Geschäftsbereichs zugleich wesentlich einen oder mehrere andere Geschäftsbereiche betreffen, müssen sich die für diese Geschäftsbereiche zuständigen geschäftsführenden Direktoren zuvor untereinander abstimmen. Wenn eine Einigung nicht zustande kommt, ist jeder beteiligte geschäftsführende Direktor verpflichtet, eine Beschlussfassung der Gesamtheit der geschäftsführenden Direktoren herbeizuführen und den Vorsitzenden des Verwaltungsrats vor einer solchen Beschlussfassung über die Angelegenheit zu informieren. In diesem Fall hat die Maßnahme bis zu einer solchen Beschlussfassung zu unterbleiben, soweit nicht eine sofortige Maßnahme nach pflichtgemäßem Ermessen zur Vermeidung drohender schwerer Nachteile für die Gesellschaft und/oder ihre Konzernunternehmen erforderlich ist. Über ein solches selbständiges Handeln sind alle geschäftsführenden Direktoren unverzüglich zu unterrichten.</p> <p>(4) Die geschäftsführenden Direktoren beschließen gemeinsam über wichtige Angelegenheiten und Fragen von grundsätzlicher Bedeutung. Eine Beschlussfassung der Gesamtheit der geschäftsführenden Direktoren ist ferner in allen Angelegenheiten erforderlich, in denen nach dem</p> |
|--|---|

**BINDING VERSION**

provides for a resolution of the Executive Directors as a whole or which an Executive Director has submitted to the Executive Directors for joint resolution. A resolution of the Executive Directors as a whole shall be required in particular concerning

- a. transactions and measures requiring the approval of the Board of Directors, and
- b. business plans, investment programmes, preparation of the annual financial statements, the consolidated financial statements and the respective management reports, reporting to the Board of Directors at periodic intervals.

(5) The Executive Directors may, by resolution, delegate to individual Executive Directors the implementation of the resolutions and the execution of measures incumbent upon the Executive Directors as a whole.

(6) The Executive Directors may, by resolution of the Executive Directors as a whole, delegate certain matters to committees to be composed of Executive Directors and members of the first and second levels of management. The provisions adopted for the Executive Directors in these Rules of Procedure shall apply mutatis mutandis to the committees, unless special provisions are adopted for the committees by resolution of the Executive

**CONVENIENCE TRANSLATION**

Gesetz, der Satzung, dieser Geschäftsordnung oder einem Beschluss des Verwaltungsrats eine Beschlussfassung der Gesamtheit der geschäftsführenden Direktoren vorgesehen ist oder die den geschäftsführenden Direktoren von einem geschäftsführenden Direktor zur gemeinsamen Beschlussfassung vorgelegt werden. Eine Beschlussfassung der geschäftsführenden Direktoren in ihrer Gesamtheit ist danach insbesondere erforderlich über

- a. Rechtsgeschäfte und Maßnahmen, die der Zustimmung des Verwaltungsrats bedürfen, und
- b. Geschäftspläne, Investitionsprogramme, Erstellung der Jahresabschlüsse, der Konzernabschlüsse und der jeweiligen Lageberichte sowie die periodische Berichterstattung an den Verwaltungsrat.

(5) Die geschäftsführenden Direktoren können durch Beschluss einzelne geschäftsführende Direktoren mit der Durchführung der Beschlüsse und der Ausführung von Maßnahmen beauftragen, die der Gesamtheit der geschäftsführenden Direktoren obliegen.

(6) Die geschäftsführenden Direktoren können durch Beschluss der Gesamtheit der geschäftsführenden Direktoren bestimmte Angelegenheiten Ausschüssen übertragen, die sich aus geschäftsführenden Direktoren und Mitgliedern der ersten und zweiten Führungsebene zusammensetzen. Die für die geschäftsführenden Direktoren in dieser Geschäftsordnung getroffenen Regelungen gelten entsprechend für die

**BINDING VERSION**

Directors as a whole and unless these provisions conflict with statutory provisions. The Executive Directors will inform the Board of Directors of any such committees. In case the Executive Directors establish an executive committee with a broad scope of responsibilities, the Executive Directors shall inform the Nomination and Remuneration Committee thereof; the addition, replacement or dismissal of any members of such executive committee shall be proposed by the Executive Directors and requires the approval of the Nomination and Remuneration Committee.

- (7) The Executive Directors shall ensure the functionality within the area of responsibility allocated to them at all times. In particular, notwithstanding the Nomination and Remuneration Committee's general responsibility for succession planning of Executive Directors, the Executive Directors shall prepare back-up and succession plans in case of interim (including vacation) or permanent absence of themselves or members of an executive committee established pursuant to para. 6 hereof.

**CONVENIENCE TRANSLATION**

Ausschüsse, soweit nicht durch Beschluss der Gesamtheit der geschäftsführenden Direktoren für die Ausschüsse Sonderregelungen getroffen werden und soweit nicht diesen Regelungen gesetzliche Bestimmungen entgegenstehen. Die geschäftsführenden Direktoren unterrichten den Verwaltungsrat über solche Ausschüsse. Falls die geschäftsführenden Direktoren einen Exekutivausschuss mit einem breiten Zuständigkeitsbereich einrichten, unterrichten sie den Nominierungs- und Vergütungsausschuss darüber; die Aufnahme, Ersetzung oder Entlassung von Mitgliedern eines solchen Exekutivausschusses wird von den geschäftsführenden Direktoren vorgeschlagen und bedarf der Zustimmung des Nominierungs- und Vergütungsausschusses.

- (7) Die geschäftsführenden Direktoren müssen die Funktionsfähigkeit innerhalb des ihnen zugewiesenen Verantwortungsbereichs jederzeit sicherstellen. Ungeachtet der allgemeinen Zuständigkeit des Nominierungs- und Vergütungsausschusses für die Nachfolgeplanung der geschäftsführenden Direktoren, erstellen die geschäftsführenden Direktoren Backup- und Nachfolgepläne für den Fall ihrer vorübergehenden (auch urlaubsbedingten) oder dauerhaften Abwesenheit oder der Abwesenheit von Mitgliedern eines gemäß Abs. 6 eingerichteten Exekutivausschusses.

**BINDING VERSION****CONVENIENCE TRANSLATION****§ 4****Chairperson of the Executive Directors**

- (1) The chairperson of the Executive Directors coordinates all responsibilities of the Executive Directors. He/she shall endeavour to ensure that the management of all business areas is uniformly guided by the objectives set out in the resolutions of the Executive Directors and the Board of Directors. The chairperson of the Executive Directors may at any time ask the other Executive Directors to report about specific matters in their business area and may determine that he/she is to be informed in advance and without undue delay about certain types of transactions, significant matters and risks within the functional responsibility of other Executive Directors.
- (2) Unless the Board of Directors resolves otherwise in individual cases and, in particular, that certain representational tasks shall be performed by members of the Board of Directors or by the Executive Directors together with certain members of the Board of Directors, the chairperson of the Executive Directors shall represent the Executive Directors and the Company in external relations, specifically towards shareholders and investors, public authorities, trade associations, economic organizations and media. The chairperson of the Executive Directors can also delegate this responsibility for

**§ 4****Vorsitzender der geschäftsführenden Direktoren**

- (1) Dem Vorsitzenden der geschäftsführenden Direktoren obliegt die Koordination aller Aufgabenbereiche der geschäftsführenden Direktoren. Der Vorsitzende hat darauf hinzuwirken, dass die Geschäftsführung aller Geschäftsbereiche einheitlich auf die durch die Beschlüsse der geschäftsführenden Direktoren und des Verwaltungsrats festgelegten Ziele ausgerichtet wird. Der Vorsitzende kann von den anderen geschäftsführenden Direktoren jederzeit Auskünfte über einzelne Angelegenheiten ihrer Geschäftsbereiche verlangen und bestimmen, dass er vorab und unverzüglich über bestimmte Arten von Geschäften, signifikante Geschäftsvorfälle und Risiken im Bereich der Zuständigkeit anderer geschäftsführender Direktoren unterrichtet wird.
- (2) Soweit der Verwaltungsrat nicht im Einzelfall etwas anderes beschließt und insbesondere nicht beschließt, dass bestimmte Vertretungsaufgaben von Mitgliedern des Verwaltungsrats oder von den geschäftsführenden Direktoren gemeinsam mit bestimmten Mitgliedern des Verwaltungsrats wahrgenommen werden, vertritt der Vorsitzende der geschäftsführenden Direktoren die geschäftsführenden Direktoren und die Gesellschaft nach außen, insbesondere gegenüber Aktionären und Investoren, Behörden, Wirtschaftsverbänden, Wirtschaftsorganisationen und Medien. Der Vorsitzende kann diese Aufgabe für bestimmte Arten von Angelegenheiten

**BINDING VERSION****CONVENIENCE TRANSLATION**

certain types of matters or on a case-by-case basis to another Executive Director.

- (3) Where the chairperson of the Executive Directors is prevented from doing so, a deputy chairperson, if any, shall assume the rights and obligations of the chairperson.

oder im Einzelfall auch auf einen anderen geschäftsführenden Direktor übertragen.

- (3) Im Falle der Verhinderung des Vorsitzenden der geschäftsführenden Direktoren nimmt der stellvertretende Vorsitzende, soweit ein solcher bestellt ist, die Rechte und Pflichten des Vorsitzenden wahr.

**§ 5****Meetings and resolutions**

- (1) The Executive Directors shall meet on a regular basis, but at least once a month. The Executive Directors have to meet whenever it is necessary for the Company's benefit and in any event not less than 12 times a year. Meetings shall predominantly take place in Germany.
- (2) Notwithstanding the foregoing, each Executive Director may demand the immediate convening of a meeting of the Executive Directors stating the matters to be discussed. Each Executive Director has the right to demand that an item shall be put on the agenda.
- (3) The meetings shall be convened by the chairperson of the Executive Directors observing a reasonable notice period. The chairperson of the Executive Directors shall fix the agenda and communicate it to all Executive Directors in due course in advance of the meeting. The meetings shall be chaired by the chairperson of the Executive Directors. He/she shall determine the order in which the items on the agenda are to be addressed, as well as the type and sequence of voting. The chairperson of the Executive

**§ 5****Sitzungen und Beschlüsse**

- (1) Sitzungen der geschäftsführenden Direktoren sollen regelmäßig, mindestens jedoch einmal im Monat stattfinden. Sie müssen stattfinden, wenn es das Wohl der Gesellschaft erfordert und in jedem Fall mindestens 12 Mal pro Jahr. Die Sitzungen finden überwiegend in Deutschland statt.
- (2) Ungeachtet dessen kann jeder geschäftsführende Direktor die unverzügliche Einberufung einer Sitzung der geschäftsführenden Direktoren unter Mitteilung des Beratungsgegenstandes verlangen. Jeder geschäftsführende Direktor hat das Recht, die Aufnahme eines Punktes in die Tagesordnung zu verlangen.
- (3) Die Sitzungen werden vom Vorsitzenden der geschäftsführenden Direktoren unter Einhaltung einer angemessenen Frist einberufen. Der Vorsitzende der geschäftsführenden Direktoren legt die Tagesordnung fest und teilt sie allen geschäftsführenden Direktoren rechtzeitig vor der Sitzung mit. Der Vorsitzende der geschäftsführenden Direktoren leitet die Sitzungen und bestimmt die Reihenfolge, in der die Gegenstände der Tagesordnung behandelt werden, sowie die Art und Reihenfolge der



**BINDING VERSION****CONVENIENCE TRANSLATION**

Directors may allow guests or advisors upon invitation to join a meeting. The Executive Directors may hold meetings together with other members of an Executive Committee established in accordance with § 3 para. 6 hereof.

- (4) Resolutions of the Executive Directors shall generally be passed in meetings. Upon the instruction of the chairperson of the Executive Directors, the meetings of the Executive Directors may also be held in the form of a telephone conference or by other electronic means of communication (especially by video conference) and individual Executive Directors may be connected to the meetings via telephone or by other electronic means of communication (especially by video) if no Executive Director objects to this procedure without undue delay; 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).
- (5) Upon the instruction of the chairperson of the Executive Directors, resolutions of the Executive Directors may also be adopted outside of meetings by casting the vote in writing, in oral form, by telephone, by e-mail or any other customary means of communication or in a combination of the aforementioned forms or in a combination of a meeting and adopting the resolution outside of a meeting if no Executive Director objects to this procedure without undue delay. In case an Executive Director has not taken part in

Abstimmungen. Der Vorsitzende der geschäftsführenden Direktoren kann Gäste oder Berater zu der Sitzung einladen. Die geschäftsführenden Direktoren können Sitzungen gemeinsam mit anderen Mitgliedern eines gem. § 3 Abs. 6 gebildeten Exekutivausschusses abhalten.

- (4) Beschlüsse der geschäftsführenden Direktoren werden in der Regel in Sitzungen gefasst. Auf Anordnung des Vorsitzenden der geschäftsführenden Direktoren können Sitzungen der geschäftsführenden Direktoren auch in Form einer Telefonkonferenz oder mittels sonstiger elektronischer Kommunikationsmittel (insbesondere Videokonferenz) abgehalten und einzelne geschäftsführende Direktoren telefonisch oder mittels sonstiger elektronischer Kommunikationsmittel (insbesondere Videoübertragung) zugeschaltet werden, wenn kein geschäftsführender Direktor diesem Verfahren unverzüglich widerspricht; in diesen Fällen kann auch die Beschlussfassung im Wege der Telefonkonferenz oder mittels sonstiger elektronischer Kommunikationsmittel (insbesondere Videokonferenz) erfolgen.
- (5) Auf Anordnung des Vorsitzenden der geschäftsführenden Direktoren können Beschlussfassungen der geschäftsführenden Direktoren auch außerhalb von Sitzungen schriftlich, mündlich, fernmündlich, per E-Mail oder mittels sonstiger gebräuchlicher Kommunikationsmittel, in Kombination der vorgenannten Formen sowie in Kombination von Sitzung und Beschlussfassung außerhalb einer Sitzung erfolgen, wenn kein geschäftsführender Direktor diesem Verfahren unverzüglich widerspricht.

**BINDING VERSION**

such voting he/she shall be informed on the passed resolutions without undue delay.

- (6) The Executive Directors shall have a quorum if all Executive Directors have been invited and at least half of them or, if only two Executive Directors have been appointed, all Executive Directors take part in the voting pursuant to para. (4) or (5) above. Executive Directors who abstain from voting are also considered to take part in the voting for purposes of determining a quorum.
- (7) The Executive Directors shall make all reasonable efforts to pass all their resolutions by unanimous vote. If no unanimous vote is achieved, the resolutions shall be passed by a simple majority of the votes cast by the Executive Directors participating in the passing of the resolution unless other majority levels are required by law, the Articles of Association or these Rules of Procedure. Should a chairperson of the Executive Directors be appointed, his/her vote shall be decisive in the event of a tie. In the absence of the chairperson of the Executive Directors, his/her deputy shall have such casting vote. If only two Executive Directors have been appointed, they can only pass resolutions unanimously; in this case, the vote of the chairperson of the Executive Directors shall not be decisive.

**CONVENIENCE TRANSLATION**

Geschäftsführende Direktoren, die nicht an einer solchen Beschlussfassung teilgenommen haben, sind unverzüglich über die gefassten Beschlüsse zu unterrichten.

- (6) Die geschäftsführenden Direktoren sind beschlussfähig, wenn sämtliche geschäftsführenden Direktoren geladen sind und mindestens die Hälfte von ihnen oder, wenn nur zwei geschäftsführende Direktoren bestellt wurden, sämtliche geschäftsführenden Direktoren an der Beschlussfassung nach den vorstehenden Abs. 4 oder 5 teilnehmen. Geschäftsführende Direktoren, die sich bei der Beschlussfassung der Stimme enthalten, gelten für die Zwecke der Ermittlung der Beschlussfähigkeit als an der Beschlussfassung teilnehmend.
- (7) Die geschäftsführenden Direktoren bemühen sich, alle ihre Beschlüsse einstimmig zu fassen. Sollte keine Einstimmigkeit erreicht werden, werden die Beschlüsse mit der einfachen Mehrheit der abgegebenen Stimmen der an der Beschlussfassung teilnehmenden geschäftsführenden Direktoren gefasst, soweit nicht das Gesetz, die Satzung oder diese Geschäftsordnung andere Mehrheiten vorschreiben. Ist ein Vorsitzender der geschäftsführenden Direktoren bestellt, gibt seine Stimme bei Stimmengleichheit den Ausschlag. Bei Verhinderung des Vorsitzenden der geschäftsführenden Direktoren hat sein Stellvertreter eine solche ausschlaggebende Stimme. Sind nur zwei geschäftsführende Direktoren bestellt, können sie nur einstimmig beschließen; in diesem Fall ist die Stimme des Vorsitzenden der geschäftsführenden Direktoren nicht ausschlaggebend.

**BINDING VERSION**

- (8) Matters belonging to the business area within the responsibility of an Executive Director who is absent or does not participate in, or is not connected to, the telephone or video conference, shall be discussed and resolved upon only in urgent exceptional cases. The respective Executive Director shall be informed about the result of the voting on such matter. If the respective Executive Director does not agree with the result of the voting, he/she shall raise an objection to the chairperson of the Executive Directors without undue delay. Due to the written or oral objection, the matter shall then be again discussed and resolved upon in the next meeting.
- (9) Minutes are to be kept on the meetings of the Executive Directors showing the location and date of the meeting, the participants, the agenda and the wording of the resolutions. The minutes are to be signed by the chair of the meeting, another Executive Director or by the keeper of the minutes. A copy of the minutes shall be made available to all Executive Directors without undue delay. The minutes are deemed approved if no Executive Director objects to them at the next meeting following the receipt of the minutes. The resolutions passed by the Executive Directors outside of meetings are to be included in the minutes of the following meeting of the Executive Directors unless these resolutions are documented separately in minutes on resolutions passed outside of meetings.

**CONVENIENCE TRANSLATION**

- (8) Über die in den Geschäftsbereich eines abwesenden bzw. nicht mittels Konferenzschaltung teilnehmenden oder zugeschalteten geschäftsführenden Direktors fallenden Angelegenheiten soll nur in dringenden Ausnahmefällen beraten und beschlossen werden. Dem betroffenen geschäftsführenden Direktor ist über das Ergebnis der Beschlussfassung zu berichten. Ist der betroffene geschäftsführende Direktor nicht mit dem Ergebnis der Beschlussfassung einverstanden, so hat dieser unverzüglich gegenüber dem Vorsitzenden der geschäftsführenden Direktoren zu widersprechen. Über den Gegenstand der Beschlussfassung ist sodann in der nächsten Sitzung aufgrund des schriftlichen oder mündlichen Widerspruchs erneut zu beraten und zu beschließen.
- (9) Über die Sitzungen der geschäftsführenden Direktoren ist eine Niederschrift anzufertigen, aus der sich Ort und Tag der Sitzung, die Teilnehmer, die Tagesordnung und der Wortlaut der Beschlüsse ergeben. Die Niederschrift ist vom Leiter der Sitzung oder einem anderen geschäftsführenden Direktor oder vom Protokollführer zu unterzeichnen. Eine Abschrift der Niederschrift soll allen geschäftsführenden Direktoren unverzüglich zur Verfügung gestellt werden. Die Niederschrift gilt als genehmigt, wenn kein geschäftsführender Direktor in der nächsten Sitzung nach Erhalt der Niederschrift Einwände erhebt. Die Beschlüsse der geschäftsführenden Direktoren, die außerhalb von Sitzungen gefasst worden sind, sind in die Niederschrift über die nächste Sitzung der geschäftsführenden Direktoren aufzunehmen, sofern diese

**BINDING VERSION****CONVENIENCE TRANSLATION**

- (10) The chairperson of the Executive Directors can also delegate any of his/her responsibilities set forth in this § 5 (excluding, for the avoidance of doubt, his/her casting pursuant to para. (7) above) to another Executive Director.

- (10) Der Vorsitzende der geschäftsführenden Direktoren kann seine in § 5 genannten Aufgaben (mit Ausnahme seiner ausschlaggebende Stimme nach obigem Abs. 7) auch an einen anderen geschäftsführenden Direktor delegieren.

**§ 6****Cooperation with the Board of Directors / Reporting Duties**

- (1) The Executive Directors shall closely cooperate with the Board of Directors for the benefit of the Company. They shall agree the strategic orientation of the Company with the Board of Directors and they shall discuss with the Board of Directors the progress of implementation of the strategy at regular intervals.
- (2) The Executive Directors shall act jointly vis-à-vis the Board of Directors. The Executive Directors shall obtain the consent of the Board of Directors in all cases provided for by the law, the Articles of Association, these Rules of Procedure or a resolution by the Board of Directors.
- (3) The Board of Directors and its members have a right to comprehensive information. In particular, they may inspect and review the books and records of the Company and its assets and obtain information directly from the auditors.

**§ 6****Zusammenarbeit mit dem Verwaltungsrat / Berichtspflichten**

- (1) Die geschäftsführenden Direktoren arbeiten zum Wohle der Gesellschaft eng mit dem Verwaltungsrat zusammen. Sie stimmen die strategische Ausrichtung der Gesellschaft mit dem Verwaltungsrat ab und erörtern mit ihm in regelmäßigen Abständen den Stand der Strategiemsetzung.
- (2) Die geschäftsführenden Direktoren handeln gegenüber dem Verwaltungsrat gemeinschaftlich. Die geschäftsführenden Direktoren haben in allen Fällen, die im Gesetz, in der Satzung, in dieser Geschäftsordnung oder in einem Beschluss des Verwaltungsrats vorgesehen sind, die Zustimmung des Verwaltungsrats einzuholen.
- (3) Dem Verwaltungsrat und seinen Mitgliedern steht ein umfassendes Informationsrecht zu. Insbesondere können sie die Bücher und Schriften der Gesellschaft sowie ihre Vermögensgegenstände einsehen und prüfen sowie unmittelbar bei den Abschlussprüfern Auskünfte einholen.

**BINDING VERSION****CONVENIENCE TRANSLATION**

- (4) The Executive Directors shall inform the Board of Directors regularly and comprehensively about all matters relevant to the Company, in particular relating to strategy, planning, financing, business development, risk situation, risk management, compliance and the economic situation of the Company, as well as its affiliated companies. They shall address any deviations in the course of business from the plans and objectives drawn up, stating the reasons. In particular, the Executive Directors shall inform the Board of Directors of any deficiencies in the risk management system to be established by the Board of Directors pursuant to section 91 para. 2 of the German Stock Corporation Act (*Aktiengesetz - AktG*). Each Executive Director shall report separately to the Board of Directors on the individual business areas.
- (5) Reports of the Executive Directors as well as documents required for decision-making, in particular the annual financial statements, the consolidated financial statements and the audit reports shall be forwarded to the members of the Board of Directors at least 10 calendar days before the meeting (unless in case of urgent ad-hoc matters). As a rule, the reports of the Executive Directors shall be submitted in text form, unless oral reporting is sufficient or required in individual cases due to urgency or the Board of Directors does not request a report in text form. The Board of Directors shall immediately receive a copy of the quarterly reports of the Company to be prepared.
- (4) Die geschäftsführenden Direktoren unterrichten den Verwaltungsrat regelmäßig und umfassend über alle für die Gesellschaft relevanten Fragen, insbesondere der Strategie, der Planung, der Finanzierung, der Geschäftsentwicklung, der Risikolage, des Risikomanagements, der Compliance und der wirtschaftlichen Lage der Gesellschaft sowie der mit ihr verbundenen Unternehmen. Dabei haben sie auf Abweichungen des Geschäftsverlaufs von den aufgestellten Plänen und Zielen unter Angabe von Gründen einzugehen. Insbesondere haben die geschäftsführenden Direktoren den Verwaltungsrat über etwaige Mängel des vom Verwaltungsrats gemäß § 91 Abs. 2 Aktiengesetz (*AktG*) einzurichtenden Risikomanagementsystems zu unterrichten. Jeder geschäftsführende Direktor hat dem Verwaltungsrat gesondert über die einzelnen Geschäftsbereiche Bericht zu erstatten.
- (5) Die Berichte der geschäftsführenden Direktoren sowie entscheidungsnotwendige Unterlagen, insbesondere der Jahresabschluss, der Konzernabschluss und der Prüfungsbericht, werden den Mitgliedern des Verwaltungsrats mindestens 10 Kalendertage vor der Sitzung zugeleitet (es sei denn, es handelt sich um dringende Ad-hoc-Angelegenheiten). Die Berichte der geschäftsführenden Direktoren sind in der Regel in Textform zu erstatten, es sei denn, eine mündliche Berichterstattung ist ausreichend oder im Einzelfall aufgrund von Dringlichkeit geboten oder der Verwaltungsrat verlangt keinen Bericht in Textform. Dem Verwaltungsrat ist unverzüglich

**BINDING VERSION****CONVENIENCE TRANSLATION****§ 7****Transactions requiring consent  
of the Board of Directors**

- (1) Apart from transactions and measures which must be approved by the Board of Directors under applicable law or the Articles of Association, the Executive Directors may undertake the following transactions and measures only upon prior approval by the Board of Directors:
- a) Acquisition and disposal of assets, fund units and participations in partnerships or legal entities, as well as the encumbrance of the Company's own assets if the gross value of the transaction exceeds EUR 25,000,000 or EUR 50,000,000 cumulated over one calendar year; in the individual case, in case of partial share acquisitions the aforementioned thresholds shall apply to the Company's equity interest;
  - b) if, in the case of acquisitions for a fund managed by a PATRIZIA entity, the Company enters into a transaction within the meaning of lit. a) above for a temporary period until the entry of investors, or provides a loan or security for such a purpose for a temporary period (so-called warehousing or bridge financing), the threshold for the approval requirement in lit. a) increases to EUR 75,000,000 in the individual case

eine Kopie der zu erstellenden Quartalsberichte der Gesellschaft zuzuleiten.

**§ 7****Zustimmungspflichtige Geschäfte**

- (1) Neben den Geschäften, die nach geltendem Recht oder der Satzung der Zustimmung des Verwaltungsrats bedürfen, dürfen die geschäftsführenden Direktoren die nachfolgend aufgeführten Geschäfte und Maßnahmen nur nach vorheriger Zustimmung des Verwaltungsrats vornehmen:
- a) Erwerb und Veräußerung von Vermögensgegenständen, Investmentanteilen und Beteiligungen an Personengesellschaften oder juristischen Personen sowie Belastungen des eigenen Vermögens der Gesellschaft, wenn der Bruttowert des Geschäfts im Einzelfall EUR 25.000.000 oder die Summe mehrerer Geschäfte innerhalb eines Kalenderjahres den Bruttowert von EUR 50.000.000 übersteigt; im Falle von Teilerwerben gelten die vorgenannte Werte für die Eigenkapitalbeteiligung der Gesellschaft;
  - b) sofern die Gesellschaft im Fall von Ankäufen für einen von einer PATRIZIA Gesellschaft verwalteten Fonds für einen vorübergehenden Zeitraum bis zum Eintritt von Investoren ein Geschäft im Sinne von lit. a) eingeht, oder für einen vorübergehenden Zeitraum für einen solchen Zweck ein Darlehen oder eine Sicherheit zur Verfügung stellt (sog. Warehousing oder Bridge Financing), erhöht sich der

**BINDING VERSION**

or EUR 100,000,000 cumulated over one calendar year;

- c) the conclusion of, amendments to and the termination of enterprise agreements pursuant to sections 291 et seq. AktG;
- d) implementation of integration and transformation measures pursuant to the German Transformation Act (*UmwG*) (merger, division, change of legal form) as well as measures with comparable effects (e.g., contribution and transfer of companies and parts of companies by way of individual succession);
- e) the borrowing, granting or extension of financial loans in relation to persons outside of the PATRIZIA group if the total loan amount in the individual case, or for several financially connected transactions, exceeds an amount of EUR 10,000,000;
- f) The borrowing, granting or extension of financial loans or the establishment of other financial liabilities, if the liability exceeds an amount of EUR 10,000,000 for one transaction or several financially connected transactions. The following are explicitly excluded:

**CONVENIENCE TRANSLATION**

Schwellenwert für die Zustimmungspflicht nach lit. a) auf EUR 75.000.000 im Einzelfall oder in Summe auf EUR 100.000.000 pro Kalenderjahr;

- c) Abschluss, Änderung und Beendigung von Unternehmensverträgen nach §§ 291 ff. AktG;
- d) Durchführung von Eingliederungen und umwandlungsrechtlichen Maßnahmen nach dem Umwandlungsgesetz (*UmwG*) (Verschmelzung, Spaltung, Formwechsel) und Maßnahmen mit vergleichbaren Auswirkungen (z.B. Einbringung und Übertragung von Unternehmen und Unternehmensteilen im Wege der Einzelrechtsnachfolge);
- e) Aufnahme, Gewährung oder Verlängerung von Finanzkrediten durch bzw. an Personen außerhalb des PATRIZIA-Konzerns, wenn die Kreditsumme im Einzelfall oder für eine Vielzahl von wirtschaftlich zusammenhängenden Geschäftsvorgängen den Betrag von EUR 10.000.000 übersteigt;
- f) Aufnahme, Gewährung oder Verlängerung von Finanzkrediten oder die Begründung von sonstigen Finanzverbindlichkeiten, wenn die Verbindlichkeit den Betrag von EUR 10.000.000 für einen Geschäftsvorgang oder für eine Vielzahl von wirtschaftlich zusammenhängenden Geschäftsvorgängen übersteigt. Ausdrücklich ausgenommen sind:

**BINDING VERSION****CONVENIENCE TRANSLATION**

- |   |  |
|---|--|
| <p>(i) the borrowing, granting or extension of financial loans or the establishment of other financial liabilities in connection with other legal transactions that are subject to an approval requirement and in connection with the acquisition and disposal of real property, units in special AIFMs and participation in partnerships or entities, as well as the encumbrance of the Company's own properties if these are not subject to an approval requirement pursuant to a) or b) above;</p> <p>(ii) hedging and foreign exchange transactions within the ordinary course of business if these are not speculative; and</p> <p>(iii) supply and service relationships between the individual group companies within ordinary course of business;</p> <p>g) the granting of sureties, guarantees and other forms of securities for liabilities of third parties outside of the PATRIZIA Group, as well as the granting of credit orders outside of the ordinary course of business if the value in the individual case, or for several financially connected transactions, exceeds an amount of EUR 10,000,000;</p> | <p>(i) die Aufnahme, Gewährung oder Verlängerung von Finanzkrediten oder die Begründung von sonstigen Finanzverbindlichkeiten in Zusammenhang mit anderen zustimmungspflichtigen Rechtsgeschäften sowie in Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Grundbesitz, Anteilsscheinen an Sondervermögen und Beteiligungen an Unternehmen sowie Belastungen eigener Grundstücke der Gesellschaft, wenn diese gemäß vorstehenden lit. a) oder b) nicht zustimmungspflichtig sind;</p> <p>(ii) Hedging- und Devisengeschäfte im Rahmen des allgemeinen Geschäftsbetriebs, sofern diese keinen spekulativen Charakter haben; sowie</p> <p>(iii) Liefer- und Leistungsbeziehungen zwischen den einzelnen Konzernunternehmen im Rahmen des allgemeinen Geschäftsbetriebs;</p> <p>g) Übernahme von Bürgschaften, Garantien und sonstigen Sicherheiten für Verbindlichkeiten Dritter außerhalb des PATRIZIA-Konzerns sowie Erteilung von Kreditaufträgen außerhalb des gewöhnlichen Geschäftsbetriebs, wenn der Wert im Einzelfall oder für eine Vielzahl von wirtschaftlich zusammenhängenden Geschäftsvorgängen EUR 10.000.000 übersteigt;</p> |
|---|--|



**BINDING VERSION****CONVENIENCE TRANSLATION**

- |   |   |
|---|---|
| <p>h) conclusion, amendment and termination of contracts with members of the Board of Directors, the Executive Directors or directly or indirectly involved shareholders of the SE as well as their related parties within the meaning of section 15 of the German Fiscal Code (AO) and with companies in which the aforementioned persons directly or indirectly hold an interest of more than 10%, only if required by law;</p> <p>i) granting of loans to Executive Directors pursuant to section 89 AktG or granting of loan to members of the Board of Directors pursuant to section 115 AktG;</p> <p>j) taking up of secondary activities of Executive Directors, in particular entry into the Supervisory Board, Board of Directors or Advisory Board of a company which is not a group company;</p> <p>k) execution of contracts with members of the Board of Directors pursuant to section 114 AktG; and</p> <p>l) commissioning of recruitment consultants for the search of candidates for Executive Directors (such approval can be granted by the Nomination and Remuneration Committee).</p> <p>(2) Except for para. 1 lit. c) and d) above and except for measures on the account of third party or fund business which is not on the Company's balance sheet, the Executive</p> | <p>h) Abschluss, Änderung und Beendigung von Verträgen mit Mitgliedern des Verwaltungsrats, den geschäftsführenden Direktoren oder unmittelbar oder mittelbar beteiligten Aktionären der SE sowie deren Angehörigen im Sinne des § 15 Abgabenordnung (AO) und mit Gesellschaften, an denen die vorgenannten Personen unmittelbar oder mittelbar eine Beteiligung von mehr als 10 % halten, jedoch nur, wenn dies gesetzlich vorgeschrieben ist;</p> <p>i) Gewährung von Krediten an geschäftsführende Direktoren im Sinne von § 89 AktG oder Gewährung von Krediten an Mitglieder des Verwaltungsrats im Sinne von § 115 AktG;</p> <p>j) Aufnahme von Nebentätigkeiten der geschäftsführenden Direktoren, insbesondere Eintritt in den Aufsichtsrat, Verwaltungsrat oder Beirat eines Unternehmens, das kein Konzernunternehmen ist;</p> <p>k) Abschluss von Verträgen mit Mitgliedern des Verwaltungsrats im Sinne von § 114 AktG; und</p> <p>l) Beauftragung von Personalberatern mit der Suche nach Kandidaten für die Position eines geschäftsführenden Direktors (die Genehmigung kann vom Nominierungs- und Vergütungsausschuss erteilt werden).</p> <p>(2) Mit Ausnahme von Abs. 1 lit. c) und d) und Maßnahmen für nicht bilanzwirksame Dritt- oder Fondsgeschäfte, haben die geschäftsführenden Direktoren auch dann</p> |
|---|---|

**BINDING VERSION****CONVENIENCE TRANSLATION**

Directors shall also obtain the approval of the Board of Directors in the event that they participate or may participate in a significant way in transactions of the kind determined in the aforementioned para. 1, at affiliated companies, by giving instructions, consent, voting, as a member of the Management Board or other member of the Management Board or other member of a management body of the respective affiliated company or in any other way.

- (3) The consent of the Board of Directors to individual measures and/or transactions of the kind referred to in the aforementioned para. 1 and 2 shall not be required if these individual transactions and/or measures have already been approved in individual cases within the framework of the corporate planning to be drawn up by the Board of Directors.
- (4) The Board of Directors may decide to make further types of transactions and measures subject to its approval by way of a resolution. It may grant its revocable approval in advance for certain types of transactions and measures either in general or in the event that a selected transaction meets certain requirements.

**§ 8****Non-Compete, Conflicts of interest**

- (1) Each Executive Director shall be subject to a comprehensive non-competition obligation during his/her employment. Without prior approval of the Board of Directors, they may neither conduct any commercial business activity, nor enter into any transactions in

die Zustimmung des Verwaltungsrats einzuholen, wenn sie an Geschäften der in vorstehendem Abs. 1 bestimmten Art, bei verbundenen Unternehmen durch Erteilung von Weisungen, Zustimmung, Stimmabgabe, als Mitglied des Vorstands oder sonstiges Mitglied eines Leitungsorgans des jeweiligen verbundenen Unternehmens oder in sonstiger Weise maßgeblich beteiligt sind oder sich maßgeblich beteiligen können.

- (3) Die Zustimmung des Verwaltungsrats zu einzelnen Maßnahmen und/oder Geschäften der in den vorstehenden Abs. 1 und 2 genannten Art ist entbehrlich, wenn diese einzelnen Geschäfte und/oder Maßnahmen im Rahmen der vom Verwaltungsrat aufzustellenden Unternehmensplanung bereits im Einzelfall genehmigt worden sind.
- (4) Der Verwaltungsrat kann entscheiden, weitere Arten von Geschäften und Maßnahmen durch Beschluss von seiner Zustimmung abhängig zu machen. Er kann widerruflich die Zustimmung zu bestimmten Arten von Geschäften und Maßnahmen allgemein oder für den Fall, dass das einzelne Geschäft bestimmten Anforderungen genügt, im Voraus erteilen.

**§ 8****Wettbewerbsverbot, Interessenkonflikte**

- (1) Jeder geschäftsführende Direktor unterliegt während der Dauer seines Anstellungsvertrages einem umfassenden Wettbewerbsverbot. Sie dürfen ohne Einwilligung des Verwaltungsrats weder ein Handelsgewerbe betreiben noch in dem

**BINDING VERSION**

the Company's line of business on their own behalf or on behalf of others. Without prior approval of the Board of Directors, they may also not become a member of the management board or the management or a general partner of another company which is not a group company. The approval of the Board of Directors may only be given for specific types of commercial business activities, specific commercial companies or specific types of transactions.

- (2) Executive Directors shall be obliged to act in the interest of the Company. In making their decisions, they must not pursue personal interests, shall be subject to a comprehensive ban on competition during their work for the Company and may not utilise business opportunities for themselves to which the Company or one of its subsidiaries is entitled.
- (3) Each Executive Director shall immediately disclose any conflict of interest to the Board of Directors and inform the other Executive Directors thereof.
- (4) Any transactions concluded between the Company or its subsidiaries, on the one hand, and the Executive Directors as well as any persons related to them or undertakings personally related to them, on the other, shall meet the standards that would apply to arm's length transactions.

**CONVENIENCE TRANSLATION**

Geschäftszweig der Gesellschaft für eigene oder fremde Rechnung Geschäfte machen. Sie dürfen ohne Einwilligung des Verwaltungsrats auch nicht Mitglied des Vorstands oder der Geschäftsführung oder persönlich haftender Gesellschafter eines anderen Unternehmens, das kein Konzernunternehmen ist, sein. Die Einwilligung des Verwaltungsrats kann nur für bestimmte Handelsgewerbe oder Handelsgesellschaften oder für bestimmte Arten von Geschäften erteilt werden.

- (2) Die geschäftsführenden Direktoren sind dem Unternehmensinteresse der Gesellschaft verpflichtet. Sie dürfen bei ihren Entscheidungen keine persönlichen Interessen verfolgen, unterliegen während ihrer Tätigkeit für die Gesellschaft einem umfassenden Wettbewerbsverbot und dürfen Geschäftschancen, die der Gesellschaft oder einer ihrer Tochtergesellschaften zustehen, nicht für sich nutzen.
- (3) Jeder geschäftsführende Direktor hat Interessenkonflikte dem Verwaltungsrat unverzüglich offen zu legen und die anderen geschäftsführenden Direktoren darüber zu informieren.
- (4) Alle Geschäfte zwischen der Gesellschaft oder ihren Tochtergesellschaften einerseits und den geschäftsführenden Direktoren sowie ihnen nahestehenden Personen oder ihnen persönlich nahestehende Unternehmungen andererseits haben den Standards zu entsprechen, wie sie bei Geschäften mit fremden Dritten maßgeblich wären.

**BINDING VERSION****CONVENIENCE TRANSLATION****§ 9****Confidentiality**

The Executive Directors are bound to confidentiality.

**§ 10****Entry into force**

These Rules of Procedure shall be 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.

**§ 9****Verschwiegenheitspflicht**

Die geschäftsführenden Direktoren sind zur Verschwiegenheit verpflichtet.

**§ 10****Inkrafttreten**

Diese Geschäftsordnung tritt mit Eintragung der PATRIZIA SE in das Handelsregister des Amtsgerichts Augsburg in Kraft und bleibt wirksam, bis sie durch den Verwaltungsrat geändert oder aufgehoben wird.

# Schedule of Responsibilities of Executive Directors

CEO   WOLFGANG EGGER	Co-CEO   THOMAS WELS	CFO   CHRISTOPH GLASER
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Products &amp; Clients <sup>1)</sup></li> <li>• Human Resources <sup>2)</sup></li> <li>• Corporate M&amp;A (shared with Co-CEO)</li> <li>• Capital Allocation <sup>6)</sup> &amp; Investments <sup>6)</sup> (shared with Co-CEO)</li> <li>• Marketing &amp; Communications</li> <li>• Technology &amp; Innovation <sup>3)</sup> <sup>6)</sup></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Collaboration with Board of Directors</li> <li>• Strategy &amp; ESG</li> <li>• Corporate M&amp;A (shared with CEO)</li> <li>• Capital Allocation <sup>6)</sup> &amp; Investments <sup>6)</sup> (shared with CEO)</li> <li>• Real Estate <sup>4)</sup> <sup>6)</sup></li> <li>• Infrastructure <sup>6)</sup></li> <li>• Investment Solutions</li> <li>• Regions</li> <li>• Investment Strategy &amp; Research<sup>7)</sup></li> <li>• Internal Audit</li> <li>• Legal &amp; Compliance</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Accounting</li> <li>• Corporate Finance</li> <li>• Corporate Reporting &amp; Planning</li> <li>• Investor Relations (including Capital Markets compliance)</li> <li>• Fund Services</li> <li>• Operations Enablement &amp; IT <sup>5)</sup></li> <li>• Procurement &amp; Services</li> <li>• Insurance</li> <li>• Tax</li> <li>• Risk Management</li> </ul>

- 1) Product & Client Strategy, Capital Markets, Client Services, Product Development, Product Management and Productivity
- 2) HR Strategy, HR Operations, Corporate Culture, Talent Acquisition, Talent & Organizational Development, Remuneration & Reward, EDI
- 3) Tech Strategy, Technology Investments & Tech M&A, Technology Business Enablement (Discovery Framework), Innovation
- 4) Alternative Investments, Fund Management, Asset Management, Transactions, Real Estate Development
- 5) Digitalization & IT Strategy, Digitalization, IT Operations & Business Applications, Global Projects/ Processes & Development
- 6) Responsibility includes full profit responsibility
- 7) Research, Investment Strategy, Performance