

- Verbindliche Fassung -

- Convenience Translation -

Geschäftsordnung für den Vorstand¹

Rules of Procedure for the Management Board

der

of

Vonovia SE

(Fassung vom 12. September 2025 / Version dated 12 September 2025)

in Kraft ab 12. September 2025 / effective as of 12 September 2025)

I. Vorstand und Vorstandsmitglieder

I. Management Board and Management Board Members

§ 1 Allgemeines

Sec. 1 General Information

- 1.1 Der Vorstand leitet die Geschäfte der Gesellschaft in eigener Verantwortung.
- 1.2 Der Vorstand arbeitet mit dem Aufsichtsrat zum Wohle des Unternehmens eng zusammen.
- 1.3 Der Vorstand entwickelt die strategische Ausrichtung des Unternehmens, insbesondere die Unternehmensstrategie, stimmt diese mit dem Aufsichtsrat ab und sorgt für ihre Umsetzung. Der Vor-

- 1.1 The management of the Company shall be the Management Board's own responsibility.
- 1.2 The Management Board shall work closely together with the Supervisory Board for the benefit of the enterprise.
- 1.3 The Management Board develops the enterprise's strategic approach, in particular the enterprise strategy, coordinates it with the Supervisory Board and sees to its implementation. The Management

¹ Aus Gründen der besseren Lesbarkeit wird bei Personenbezeichnungen und personenbezogenen Hauptwörtern in dieser Geschäftsordnung die männliche Form verwendet. Entsprechende Begriffe gelten im Sinne der Gleichbehandlung grundsätzlich für alle Geschlechter. Die verkürzte Sprachform hat nur redaktionelle Gründe und beinhaltet keine Wertung.

stand erörtert mit dem Aufsichtsrat in regelmäßigen Abständen den Stand der Strategieumsetzung.

- 1.4 Der Vorstand hat für die Einhaltung der gesetzlichen Bestimmungen und der unternehmensinternen Richtlinien zu sorgen und wirkt auf deren Beachtung durch die Konzernunternehmen hin (Compliance). Er sorgt für ein an der Risikolage des Unternehmens ausgerichtetes Compliance Management System sowie für ein angemessenes Risikomanagement und Risikocontrolling im Unternehmen.

- 1.5 Die internen Kontrollsysteme und das Risikomanagementsystem sollen, soweit nicht bereits gesetzlich geboten, auch nachhaltigkeitsbezogene Ziele abdecken. Dies soll die Prozesse und Systeme zur Erfassung und Verarbeitung nachhaltigkeitsbezogener Daten mit einschließen.

§ 2 Geschäftsverteilungsplan, Leitung der Geschäftsbereiche und Gesamtverantwortung

- 2.1 Der Aufsichtsrat genehmigt einen Geschäftsverteilungsplan des Vorstands, der, unter Berücksichtigung der Vorschläge des Vorstands, die Geschäftsbereiche der einzelnen Mitglieder des Vorstands und die Vertretungsregelung innerhalb des Vorstands festlegt.
- 2.2 Jedes Vorstandsmitglied leitet den ihm im Geschäftsverteilungsplan zugewiesenen Geschäftsbereich im Rahmen der

Board discusses the current state of strategy implementation with the Supervisory Board at regular intervals.

- 1.4 The Management Board shall ensure compliance with the relevant statutory provisions and the enterprise's internal policies, and shall promote such compliance in the group companies. It shall ensure an appropriate compliance management system reflecting the enterprise's risk situation as well as an appropriate risk management and risk controlling in the enterprise.

- 1.5 The internal control system and the risk management system shall also cover sustainability-related objectives, unless required by law anyway. This shall include processes and systems for collecting and processing sustainability-related data.

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

- 2.1 The Supervisory Board approves of a schedule of responsibilities which allocates, giving consideration to the proposals of the Management Board, to the individual Management Board members the areas of responsibility and provides for a stand-in arrangement within the Management Board.
- 2.2 Subject to the decisions taken by the Management Board as a whole, each Management Board member manages

Vorstandsbeschlüsse selbständig und in eigener Ressortverantwortung; eine Einzelvertretungsbefugnis wird dadurch nicht begründet.

2.3 Unbeschadet der Geschäftsverteilung tragen die Mitglieder des Vorstands gemeinsam die Verantwortung für die gesamte Geschäftsführung und bleiben zur Aufsicht über die Geschäftsbereiche der jeweils anderen Mitglieder verpflichtet. Sie arbeiten kollegial zusammen und unterrichten sich gegenseitig laufend über alle wesentlichen Maßnahmen und Vorgänge aus ihrem jeweiligen Geschäftsbereich. Jedes Vorstandsmitglied kann von den anderen Vorstandsmitgliedern jederzeit Auskunft über Maßnahmen und Vorgänge aus dem jeweiligen Geschäftsbereich verlangen. Sie sollen bei der Besetzung von Führungsfunktionen im Unternehmen auf Diversität achten.

2.4 Soweit Maßnahmen und Geschäfte eines Geschäftsbereichs zugleich einen oder mehrere andere Geschäftsbereiche betreffen, muss sich das Vorstandsmitglied zuvor mit den anderen betroffenen Vorstandsmitgliedern abstimmen. Kommt eine Abstimmung bzw. Einigung nicht zustande, ist eine Beschlussfassung des Gesamtvorstands herbeizuführen. In diesem Fall hat die Maßnahme bis zur Entscheidung des Gesamtvorstands zu unterbleiben, soweit nicht eine sofortige Maßnahme nach pflichtgemäßem Ermessen des Vorstandsmitglieds zur Vermeidung drohender schwerer Nachteile

the area of responsibility allocated to him/her in the schedule of responsibilities individually and independently; no sole power of representation shall be established hereby.

2.3 Notwithstanding the allocation of responsibilities, the Management Board members are jointly responsible for the entire management of the Company and remain obligated to supervise the areas of responsibility of the other Management Board members. They work together in a spirit of collective responsibility and inform one another continuously on all material business transactions and events in their respective area of responsibility. Each Management Board member may, at any time, request information from the other Management Board members on business transactions and events in the respective area of responsibility. They shall pay due attention to diversity when filling management positions at the Company.

2.4 Insofar as the measures and business activities from one area of responsibility also affect one or more other areas of responsibility, the Management Board member shall consult with other members concerned in advance. If no consultation or consent, as the case may be, is achieved, a resolution of the entire Management Board has to be obtained. In this event, the measure may not be implemented before the entire Management Board has adopted a resolution, unless an immediate action is required in the discretion of the Management Board member to prevent severe and imminent

für die Gesellschaft und/oder ihre Konzernunternehmen erforderlich ist. Über ein solches selbständiges Handeln sind der Vorstandsvorsitzende sowie ggf. die anderen gemäß dem Geschäftsverteilungsplan betroffenen Vorstandsmitglieder unverzüglich und der Gesamtvorstand in der nächsten Sitzung zu unterrichten.

2.5 Jedes Mitglied des Vorstands ist verpflichtet, bei Bedenken bezüglich Maßnahmen aus einem anderen Geschäftsbereich der Maßnahme zu widersprechen, wenn die Bedenken nicht durch eine Aussprache mit dem anderen Mitglied des Vorstands behoben werden können. § 2.4 Sätze 2 bis 4 gelten entsprechend.

2.6 Maßnahmen und Geschäfte, die für die Gesellschaft und/oder ihre Konzernunternehmen von außergewöhnlicher Bedeutung sind oder mit denen ein außergewöhnliches wirtschaftliches Risiko verbunden ist, bedürfen der vorherigen Zustimmung des Gesamtvorstands. § 2.4 Sätze 3 und 4 gelten entsprechend.

§ 3 Entscheidungen des Gesamtvorstands

3.1 Unbeschadet der Regelung in § 2 dieser Geschäftsordnung entscheidet der Vorstand in seiner Gesamtheit über alle Angelegenheiten, in denen das Gesetz, die Satzung der Gesellschaft oder diese Geschäftsordnung eine Entscheidung durch den Vorstand vorsehen, insbesondere über:

damage to the Company and/or its group companies. Such independent action shall be reported to the chairperson of the Management Board as well as, where applicable, to the other Management Board members concerned according to the schedule of responsibilities without undue delay, and to the entire Management Board in the next meeting of the Management Board.

2.5 Each Management Board member is obliged to object against a measure of another area of responsibility if he/she has reservations against the measure and these reservations cannot be resolved by discussion with the other Management Board member. Sec. 2.4 sentences 2 through 4 shall apply accordingly.

2.6 Measures and business activities which are of exceptional relevance for the Company and/or its group companies or result in an exceptional economic risk require the prior consent of the entire Management Board. Sec. 2.4 sentences 3 and 4 shall apply accordingly.

Sec. 3 Decisions of the Management Board as a whole

3.1 Notwithstanding the provisions in Sec. 2 of these rules of procedure, the entire Management Board shall decide on all matters for which a decision of the Management Board is required by law, by the articles of association of the Company or by these rules of procedure, in particular on:

- | | |
|---|---|
| <p>a) die strategische Ausrichtung des Unternehmens, insbesondere die Unternehmensstrategie, die beabsichtigte Geschäftspolitik und andere grundsätzliche Fragen der Unternehmensplanung;</p> | <p>a) the enterprise's strategic approach, in particular the enterprise strategy, the intended business policy and other fundamental issues of the enterprise's business planning;</p> |
| <p>b) die strategische Planung der Mittelverwendung, insbesondere im Hinblick auf die Erweiterung des Immobilienportfolios und sonstige lang- und mittelfristige Investitionen;</p> | <p>b) the strategic planning of the allocation of funds, in particular with regard to the extension of the real estate portfolio as well as other long- and medium term investments;</p> |
| <p>c) die Aufstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts, des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts sowie von Halbjahres- und Quartalsfinanzberichten, Zwischenmitteilungen und sonstigen vergleichbaren Berichten, die von der Gesellschaft freiwillig oder aufgrund rechtlicher oder der Vorgaben einer Börse veröffentlicht werden;</p> | <p>c) the preparation of the annual financial statements and the respective management report, the group statements and the respective management report as well as the semi-annual and quarterly financial reports, interim reports and comparable reports issued by the Company on a voluntary basis or as required by law or stock exchange rules;</p> |
| <p>d) die Einberufung der Hauptversammlung und Vorschläge des Vorstands zur Beschlussfassung durch die Hauptversammlung;</p> | <p>d) the calling of the General Meeting and the proposals of the Management Board for the resolutions of the General Meeting;</p> |
| <p>e) Maßnahmen und Rechtsgeschäfte, die der Zustimmung des Aufsichtsrats oder der Hauptversammlung bedürfen;</p> | <p>e) measures and transactions for which the approval of the Supervisory Board or the General Meeting is required;</p> |
| <p>f) die periodische Berichterstattung an den Aufsichtsrat;</p> | <p>f) the periodical reporting to the Supervisory Board;</p> |
| <p>g) Maßnahmen im Zusammenhang mit der Einrichtung und Kontrolle eines Überwachungssystems im</p> | <p>g) measures related to the implementation and control of a monitoring system as described in Sec. 91</p> |

Sinne von § 91 Abs. 2 und 3 AktG sowie die Veröffentlichung des Compliance Berichts;

- h) die Abgabe der Entsprechenserklärung zum Corporate Governance Kodex gemäß § 161 AktG;
- i) alle Angelegenheiten, die nicht durch den Geschäftsverteilungsplan dem Geschäftsbereich eines Vorstandsmitglieds zugewiesen sind;
- j) alle Angelegenheiten, die durch den Geschäftsverteilungsplan dem Geschäftsbereich eines Vorstandsmitglieds zugewiesen sind, und die das jeweilige Vorstandsmitglied oder – unabhängig davon, ob es sich um eine durch den Geschäftsverteilungsplan ihm zugewiesene Angelegenheit handelt – der Vorstandsvorsitzende zur Beschlussfassung durch den Gesamtvorstand vorlegt.

3.2 Der Gesamtvorstand kann einzelne Vorstandsmitglieder mit der Durchführung der Beschlüsse und mit der Ausführung von Maßnahmen beauftragen, die dem Gesamtvorstand obliegen und Vorstands Ausschüsse bilden.

§ 4 Weitere Pflichten der Vorstandsmitglieder

4.1 Die Vorstandsmitglieder führen die Geschäfte der Gesellschaft unter Beachtung der Sorgfalt eines ordentlichen und

para. 2 and 3 of the German Stock Corporation Act and the issuance of the compliance report;

- h) the issuance of the declaration of conformity relating to the German Corporate Governance Code pursuant to Sec. 161 of the German Stock Corporation Act;
- i) all matters which are not allocated to the area of responsibility of a Management Board member by the schedule of responsibilities;
- j) all matters which are allocated to the area of responsibility of a Management Board member by the schedule of responsibilities and on which the respective member or – irrespective of whether the matter is allocated to him/her by the schedule of responsibilities – the chairperson of the Management Board requests a resolution of the entire Management Board.

3.2 The Management Board may authorize individual members of the Management Board to execute resolutions and measures within the responsibility of the entire Management Board and may form committees of the Management Board.

Sec. 4 Further Duties of the Management Board Members

4.1 The Management Board members conduct the Company's business with the due care and diligence of a prudent and

gewissenhaften Geschäftsleiters nach Maßgabe der gesetzlichen Bestimmungen, der Satzung der Gesellschaft, dieser Geschäftsordnung und den jeweiligen Anstellungsverträgen.

4.2 Die Vorstandsmitglieder befolgen die Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex, soweit in der nach § 161 AktG abzugebenden Entsprechenserklärung der Gesellschaft keine Abweichungen erklärt werden.

4.3 Die Vorstandsmitglieder haben – auch nach dem Ausscheiden aus dem Amt – über vertrauliche Angaben und Geheimnisse der Gesellschaft, namentlich Betriebs- und Geschäftsgeheimnisse, die ihnen durch ihre Tätigkeit im Vorstand bekannt werden, Stillschweigen zu bewahren. Jedes Vorstandsmitglied stellt sicher, dass von ihm eingesetzte Mitarbeiter oder Berater die Verschwiegenheitspflicht in gleicher Weise einhalten.

4.4 Jedes Vorstandsmitglied ist dem Unternehmensinteresse verpflichtet. Es darf bei seinen Entscheidungen weder persönliche Interessen verfolgen noch Geschäftschancen, die dem Unternehmen zustehen, für sich nutzen. Jedes Vorstandsmitglied hat Interessenkonflikte unverzüglich dem Vorstandsvorsitzenden und dem Aufsichtsratsvorsitzenden gegenüber offen zu legen und die anderen Vorstandsmitglieder hierüber zu informieren.

conscientious manager in accordance with the relevant statutory provisions, the articles of association of the Company, these rules of procedure and the respective service contracts.

4.2 To the extent that no deviations are declared in the declaration of conformity to be issued by the Company pursuant to Sec. 161 of the German Stock Corporation Act, the Management Board members follow the recommendations of the German Corporate Governance Code.

4.3 Even after their resignation from office, the Management Board members shall be obligated to keep in strict confidence any confidential information and secrets of the Company, especially company secrets and trade secrets, of which they gain knowledge through their activity on the Management Board. Each Management Board member shall ensure that any staff member or advisor employed by him/her observes the confidentiality obligations in the same way.

4.4 All Management Board members are bound by the enterprise's best interests. No Management Board member may pursue personal interests in his/her decisions or use business opportunities intended for the enterprise for himself/herself. Each Management Board member shall notify any conflicts of interest to the chairman of the Management Board and the chairman of the Supervisory Board without undue delay and shall inform the other members of the Management Board thereof.

4.5 Alle Geschäfte zwischen der Gesellschaft oder einem ihrer Konzernunternehmen einerseits und Vorstandsmitgliedern oder Personen oder Unternehmungen, die einem Vorstandsmitglied nahe stehen, andererseits haben den Standards zu entsprechen, wie sie bei Geschäften mit fremden Dritten üblich sind.

4.6 Geschäfte von Vorstandsmitgliedern in Aktien oder Schuldtiteln der Gesellschaft oder in sich darauf beziehenden Finanzinstrumenten, insbesondere Derivaten, sind unverzüglich der Gesellschaft und der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gemäß den jeweiligen gesetzlichen Bestimmungen zu melden.

§ 5 Vorstandsvorsitzender

- 5.1 Der Vorstand hat einen Vorsitzenden.
- 5.2 Dem Vorstandsvorsitzenden obliegt die Koordination aller Geschäftsbereiche des Vorstands und der Zusammenarbeit der Vorstandsmitglieder. Er achtet auf die Einheitlichkeit der Geschäftsführung im Vorstand.
- 5.3 Der Vorstandsvorsitzende ist laufend über alle wesentlichen Maßnahmen und Vorgänge aus den jeweiligen Geschäftsbereichen der übrigen Vorstandsmitglieder zu unterrichten. Von den Mitgliedern des Vorstands kann er jederzeit Auskunft über Maßnahmen und Vorgänge aus den

4.5 All transactions between the Company or any of its group companies on the one hand and any Management Board member or individuals or undertakings with which a Management Board member is associated on the other hand must comply with standards customary in transactions with third parties.

4.6 Transactions by Management Board members involving shares or notes in the Company or involving related financial instruments, in particular derivatives, shall be notified to the Company and the German Federal Financial Supervisory Authority (*Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht*) without undue delay in accordance with the applicable legal regulations.

Sec. 5 Chairperson of the Management Board

- 5.1 The Management Board has a chairperson.
- 5.2 The chairperson of the Management Board is responsible for the coordination of all areas of responsibility and the cooperation of the Management Board members. He/She gives attention to the consistency of the management within the Management Board.
- 5.3 The chairperson of the Management Board shall be informed continuously on all major business transactions and events in the respective areas of responsibility of the other Management Board members. He/She may, at any time, request information from the Management

jeweiligen Geschäftsbereichen verlangen und bestimmen, dass er über bestimmte Arten von Geschäften im Vorhinein unterrichtet wird.

- 5.4 Der Vorstandsvorsitzende repräsentiert den Vorstand und die Gesellschaft gegenüber der Öffentlichkeit, insbesondere gegenüber Behörden, Verbänden, Wirtschaftsorganisationen und Publikationsorganen. Alle Presseveröffentlichungen und sonstigen Verlautbarungen gegenüber den Medien sind – sofern der Vorstandsvorsitzende solche Erklärungen nicht selbst abgibt – mit ihm vorher abzustimmen.
- 5.5 Dem Vorstandsvorsitzenden obliegt die Federführung für den Vorstand in der Zusammenarbeit mit dem Aufsichtsrat und dessen Mitgliedern.
- 5.6 Ist der Vorstandsvorsitzende verhindert, vertritt ihn, soweit nicht ein stellvertretender Vorstandsvorsitzender ernannt ist, das ordentliche Vorstandsmitglied, das dem Vorstand am längsten angehört, von mehreren ordentlichen Vorstandsmitgliedern gleichen Dienstalters das dem Lebensalter nach älteste.

Board members on business transactions and events in the respective areas of responsibility and may decide that he/she shall be informed in advance on certain types of transactions.

- 5.4 The chairperson of the Management Board represents the Management Board and the Company in external relations, in particular vis-à-vis public authorities, trade associations, economic organizations and the media. All press releases and other statements to the media are – if such statements are not made by the chairperson of the Management Board himself/herself – to be agreed with him/her in advance.
- 5.5 The chairperson of the Management Board is responsible for leading the Management Board in its cooperation with the Supervisory Board and its members.
- 5.6 If the chairperson of the Management Board is unable to exercise his/her rights and duties, he/she shall be represented, to the extent a deputy chairperson of the Management Board has not been appointed, by the ordinary Management Board member who has been a member of the Management Board for the longest time and, among several ordinary Management Board members with the same seniority, by the member oldest in age.

II. Sitzungen und Beschlussfassung des Vorstands

§ 6 Sitzungen und Beschlüsse

- 6.1 Der Vorstandsvorsitzende beruft die Sitzungen des Vorstands mit einer den Umständen nach angemessenen Frist und nach Möglichkeit unter Angabe der Tagesordnung und der Beschlussvorschläge zu den einzelnen Tagesordnungspunkten ein und bestimmt die Form der Sitzungen (Zusammentreten oder Abhalten (auch) durch Telefon- oder Videokonferenz). Ein Widerspruchsrecht eines Vorstandsmitglieds gegen die vom Vorstandsvorsitzenden bestimmte Sitzungsform besteht nicht.
- 6.2 Der Vorstandsvorsitzende leitet die Sitzungen des Vorstands und bestellt den Schriftführer. Er bestimmt ferner die Reihenfolge, in der die Gegenstände der Tagesordnung behandelt werden und die Art und Reihenfolge der Abstimmungen. Er kann bestimmen, dass Personen, die nicht dem Vorstand angehören, als Schriftführer oder zur Beratung über einzelne Gegenstände zugezogen werden.
- 6.3 Die Vorstandssitzungen sollen regelmäßig, mindestens jedoch einmal im Monat stattfinden. Im Übrigen hält der Vorstand Sitzungen ab, so oft und sobald das Interesse der Gesellschaft es erfordert. Darüber hinaus kann jedes Vorstandsmitglied verlangen, dass der Vorstandsvorsitzende unverzüglich eine Vorstandssitzung einberuft.

II. Meetings and Adoption of Resolutions of the Management Board

Sec. 6 Meetings and Resolutions

- 6.1 The chairperson of the Management Board shall call the meetings of the Management Board with an appropriate notice period and, to the extent possible, by submitting the agenda as well as draft resolutions on the individual agenda items and shall determine the form of the meeting (as a physical meeting or (in part) by telephone or video conference). Management Board members have no right to object to the form of the meeting determined by the chairperson of the Management Board.
- 6.2 The chairperson of the Management Board shall preside over the meetings of the Management Board and appoint a secretary (*Schriftführer*). The chairperson shall also determine the order in which the agenda items are discussed as well as the method and order of the voting. He/She may decide that persons not being Management Board members may attend as secretary or for consultation with respect to special issues.
- 6.3 Meetings of the Management Board shall be held on a regular basis, but at least once every month. Furthermore, the Management Board shall hold meetings as often and as soon as is required in the interests of the Company. Moreover, any Management Board member may require the chairperson to call a

meeting of the Management Board without undue delay.

6.4 Vorstandsmitglieder können mit Zustimmung des Vorstandsvorsitzenden auch durch Zuschaltung per Telefon- oder Videokonferenz oder unter Nutzung sonstiger gebräuchlicher Kommunikationsmittel an den Sitzungen, für die der Vorstandsvorsitzende ein physisches Zusammentreten angeordnet hat, teilnehmen. Abwesende Vorstandsmitglieder, die nicht durch Telefon- oder Videokonferenz zugeschaltet sind, können auch dadurch an der Beschlussfassung teilnehmen, dass sie ihre Stimme im Vorfeld, während der Sitzungen oder nachträglich innerhalb einer angemessenen vom Vorstandsvorsitzenden zu bestimmenden Frist schriftlich, per E-Mail, per Telefax, über ein digitales Portal oder mittels sonstiger gebräuchlicher elektronischer Kommunikationsmittel abgeben. Ein Widerspruchsrecht eines Vorstandsmitglieds gegen derartige Stimmabgaben besteht nicht.

6.5 Außerhalb von Sitzungen sind Beschlussfassungen auf Anordnung des Vorstandsvorsitzenden durch innerhalb einer angemessenen von diesem zu bestimmenden Frist schriftlich, per E-Mail, per Telefax, über ein digitales Portal oder mittels sonstiger gebräuchlicher elektronischer Kommunikationsmittel, auch durch eine Kombination dieser Kommunikationswege, an den Vorstandsvorsitzenden oder den bestellten Schriftführer zu übermittelnde Stimmabgaben bzw. Enthaltungen ebenfalls zulässig. Ein Widerspruchsrecht eines

6.4 With the approval of the chairperson, Management Board members may also participate in the meeting, for which the chairperson has ordered a physical meeting, by telephone or video conference or using other common means of communication. Absent Management Board members who are not connected by telephone or video conference may participate in a vote by submitting their vote in written form, by e-mail, by fax, via a digital portal or by any other customary form of electronic communication prior to the meeting, during the meeting or thereafter within an appropriate time to be determined by the chairperson. Management Board members have no right to object to such ways of casting a vote.

6.5 By order of the chairperson, resolution may be adopted outside of a meeting by way of submitting votes or abstentions, as the case may be, to the chairperson or the appointed secretary in written form, by e-mail, by fax, via a digital portal or by any other customary form of electronic communication, including a combination of these communication channels, within an appropriate time to be determined by the chairperson. Management Board members have no right to object to the adoption of resolutions in such forms.

Vorstandsmitglieds gegen diese Formen der Beschlussfassung besteht nicht.

6.6 Ein aus nur zwei Personen bestehender Vorstand ist nur beschlussfähig, wenn alle Vorstandsmitglieder an der Beschlussfassung teilnehmen. Ein aus drei oder mehr Personen bestehender Vorstand ist beschlussfähig, wenn sämtliche Vorstandsmitglieder eingeladen sind bzw. die Anordnung nach § 6.5 erhalten haben und mindestens die Hälfte der Mitglieder, darunter – vorbehaltlich des § 6.8 – der Vorstandsvorsitzende oder ein von ihm benanntes Vorstandsmitglied, an der Beschlussfassung teilnimmt. Ein Vorstandsmitglied nimmt auch dann an der Beschlussfassung teil, wenn es sich bei der Abstimmung der Stimme enthält.

6.7 Soweit das Gesetz, die Satzung der Gesellschaft oder diese Geschäftsordnung nichts anderes bestimmen, fasst der Vorstand seine Beschlüsse mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen. Bei Stimmengleichheit entscheidet die Stimme des Vorstandsvorsitzenden.

6.8 Ist der Vorstandsvorsitzende aufgrund von Krankheit oder aus anderen Gründen voraussichtlich für einen Zeitraum von mehr als zwei Wochen daran gehindert, in jeglichen der in § 6.1 bestimmten Formen (Zusammentreten und/oder Abhalten durch Telefon- oder Videokonferenz) an Sitzungen des Vorstands teilzunehmen, ist der Vorstand auch ohne die Teilnahme des Vorstandsvorsitzenden beschlussfähig.

6.6 If the Management Board consists of only two members, it only has a quorum if all of its members participate in the vote. If the Management Board consists of three or more members, it has a quorum if all of its members have been invited or have received the order according to Sec. 6.5, as the case may be, and at least half of its members, including – subject to Sec. 6.8 – the chairperson of the Management Board or a member of the Management Board appointed by him/her, participate in the vote. A Management Board member also participates in the vote if he or she abstains from voting.

6.7 Matters shall be resolved upon by the Management Board by simple majority of the votes cast unless otherwise provided for by law or by the articles of association of the Company or by these rules of procedure. In case of a tie of votes, the chairperson of the Management Board has a casting vote.

6.8 If the chairperson of the Management Board is, due to illness or for other reasons, expected to be unable to participate in meetings of the Management Board in either of the ways provided for in Sec. 6.1 (physical meeting and/or by telephone or video conference) for a period of more than two weeks, the Management Board shall have a quorum without the participation of the chairperson of the Management Board.

6.9 Über Maßnahmen und Vorgänge, die in den Geschäftsbereich eines Vorstandsmitglieds fallen, das nicht durch unmittelbare Präsenz oder mittels elektronischer Kommunikationsmittel an der betreffenden Sitzung und Beschlussfassung teilnimmt, soll nur in dringenden Ausnahmefällen beraten und entschieden werden.

6.9 Business transactions and events allocated to the area of responsibility of a Management Board member who is not present in person in the respective meeting and who does not participate by other means of electronic communication shall only be discussed and resolutions shall only be adopted in urgent exceptional cases.

§ 7 Niederschriften über Sitzungen und Beschlüsse

7.1 Über die Sitzungen und Beschlüsse des Vorstands sind Niederschriften in Textform (§ 126b BGB) anzufertigen. Die Niederschrift wird den Vorstandsmitgliedern zur Kenntnis gegeben. In der Niederschrift sind Ort und Tag der Sitzung, die Teilnehmer, die Gegenstände der Tagesordnung, der wesentliche Inhalt der Verhandlung und die Beschlüsse des Vorstands wiederzugeben. Beschlüsse außerhalb von Sitzungen werden vom Vorstandsvorsitzenden oder dem bestellten Schriftführer in Textform (§ 126b BGB) festgehalten und allen Vorstandsmitgliedern zur Kenntnis gegeben.

7.2 Die Niederschrift nach § 7.1 gilt als genehmigt, wenn kein Mitglied des Vorstands, das an der Beschlussfassung teilgenommen hat, in der nächsten Sitzung des Vorstands widerspricht.

Sec. 7 Minutes of Meetings and Resolutions

7.1 Minutes of the meetings and resolutions of the Management Board shall be recorded in text form (Sec. 126b of the German Civil Code). The minutes shall be submitted to the Management Board members. The minutes shall record the place and date of the meeting, the participants, the matters of the agenda, the main content of the discussions and the resolutions of the Management Board. Resolutions considered outside of meetings shall be recorded by the chairperson or the appointed secretary in text form (Sec. 126b of the German Civil Code) and shall be submitted to all Management Board members.

7.2 The minutes according to Sec. 7.1 shall be deemed approved if none of the Management Board members who participated in the passing of the resolution objects in the next meeting of the Management Board.

III. Zustimmungserfordernisse

§ 8 Zustimmungsbedürftige Geschäfte

III. Approval Requirements

Sec. 8 Measures requiring Approval

8.1 Neben den Geschäften, die nach dem Gesetz oder der Satzung der Gesellschaft der Zustimmung des Aufsichtsrats bedürfen, darf der Vorstand auch solche Geschäfte und Maßnahmen nur nach vorheriger Zustimmung (Einwilligung) des Aufsichtsrats bzw. eines vom Aufsichtsrat hiermit betrauten Aufsichtsratsausschusses vornehmen, die der Aufsichtsrat zusätzlich einer solchen Zustimmungspflicht unterworfen hat.

8.2 Der Aufsichtsrat kann widerruflich die Zustimmung zu einem bestimmten Kreis von Geschäften allgemein oder für den Fall, dass das einzelne Geschäft bestimmten Bedingungen genügt, im Voraus erteilen.

IV. Berichterstattung

§ 9 Informationsordnung

9.1 Der Vorstand erfüllt seine in § 90 AktG sowie sonstigen gesetzlichen Vorschriften, der Satzung der Gesellschaft und dieser Geschäftsordnung genannten Berichtspflichten gegenüber dem Aufsichtsrat.

9.2 Berichte des Vorstands an den Aufsichtsrat sind in der Regel in Textform (§ 126b BGB) zu erstatten, soweit nicht das Gesetz eine anderweitige Form vorsieht. Sofern im Einzelfall wegen besonderer Dringlichkeit erforderlich, ist dem Aufsichtsrat mündlich zu berichten.

8.1 Apart from transactions requiring approval of the Supervisory Board under applicable law or the articles of association of the Company, the Management Board may undertake transactions and measures that the Supervisory Board has additionally made subject to such approval only with the prior approval of the Supervisory Board or a Supervisory Board committee which has been appointed for these purposes by the Supervisory Board.

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

IV. Reporting

Sec. 9 Information Policy

9.1 The Management Board performs its reporting duties vis-à-vis the Supervisory Board, pursuant to Sec. 90 of the German Stock Corporation Act as well as other statutory provisions, the articles of association of the Company and these rules of procedure.

9.2 As a rule, reports by the Management Board to the Supervisory Board shall be made in text form (Sec. 126b of the German Civil Code) unless otherwise provided for by law. In specific cases, if required due to particular urgency, reports to the Supervisory Board shall be made orally.

9.3 Im Rahmen seiner Berichterstattung informiert der Vorstand den Aufsichtsrat, vor allem im Zuge von dessen Sitzungen, regelmäßig, zeitnah und umfassend insbesondere über grundsätzliche Fragen der Unternehmensstrategie und -planung (insbesondere der Finanz-, Investitions- und Personalplanung) sowie über die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage, die Rentabilität und die Geschäftsentwicklung der Gesellschaft und ihrer Tochterunternehmen (§ 290 Abs. 1, Abs. 2 HGB) und Gemeinschaftsunternehmen (§ 310 HGB), wobei der Vorstand auf Abweichungen von den früher aufgestellten Plänen und Zielen unter Angabe von Gründen einzugehen hat. Die Berichterstattung des Vorstands hat auch Angaben zur Risikolage, zum Risikomanagement, zum Risikocontrolling und zur Compliance zu enthalten.

9.4 Der Vorstand, insbesondere der Vorstandsvorsitzende, hält mit dem Aufsichtsratsvorsitzenden regelmäßig Kontakt und berät mit ihm die Strategie, insbesondere die Unternehmensstrategie, die Geschäftsentwicklung und das Risikomanagement der Gesellschaft und ihrer Konzernunternehmen. Der Aufsichtsratsvorsitzende wird über wichtige Ereignisse, die für die Beurteilung der Lage und Entwicklung sowie für die Leitung der Gesellschaft und ihrer Konzernunternehmen von wesentlicher Bedeutung sind, unverzüglich durch den Vorstandsvorsitzenden informiert.

9.3 Within the scope of its reporting, the Management Board regularly, without delay and comprehensively informs the Supervisory Board, especially in the context of the Supervisory Board's meetings, of, in particular, fundamental issues of the Company's and its subsidiaries' (Sec. 290 para. 1, para. 2 of the German Commercial Code) and joint ventures' (Sec. 310 of the German Commercial Code) business strategy and planning (in particular financial, investment and personnel planning) as well as the assets, liabilities, financial and profit situation, profitability and business development. In doing so, the Management Board shall address deviations from previously formulated plans and targets, indicating the reasons therefore. The reporting of the Management Board also has to contain information on the risk situation, risk management, risk controlling as well as on Compliance.

9.4 The Management Board, in particular the chairperson of the Management Board, regularly maintains contact with the chairperson of the Supervisory Board, and consults with him/her on strategy, in particular the enterprise strategy, business development and risk management of the Company and its group companies. The chairperson of the Supervisory Board is informed by the chairperson of the Management Board without delay of important events which are essential for the assessment of the situation and development as well as for the management of the Company and its group companies.

* * * * *