

## **ZIELE FÜR DIE ZUSAMMENSETZUNG DES AUFSICHTSRATS UND KOMPETENZPROFIL FÜR DAS GESAMTGREMIUM GEMÄß EMPFEHLUNG C.1 DES DEUTSCHEN CORPORATE GOVERNANCE KODEX**

Der Aufsichtsrat der ABOUT YOU Holding SE („**ABOUT YOU**“ oder „Gesellschaft“ und zusammen mit ihren vollkonsolidierten Tochtergesellschaften die „Gruppe“ oder der „Konzern“) ist so zusammenzusetzen, dass eine qualifizierte Kontrolle und Beratung des Vorstands durch den Aufsichtsrat sichergestellt sind. Seine Mitglieder sollen insgesamt über die Kenntnisse, Fähigkeiten und fachliche Erfahrung verfügen, die zur ordnungsgemäßen Wahrnehmung der Aufgaben eines Aufsichtsrats in einem kapitalmarktorientierten, international tätigen Unternehmen im Bereich des Betriebs von Online-Plattformen für den Handel mit Modeprodukten und sonstigen Waren sowie sonstigen Tätigkeiten im Bereich des E-Commerce erforderlich sind.

Vor diesem Hintergrund legt der Aufsichtsrat unter Berücksichtigung der Empfehlungen und Anregungen des Deutschen Corporate Governance Kodex in der Fassung vom 28. April 2022 (DCGK) folgende Ziele für seine Zusammensetzung fest:

### **1. Anforderungen an die Zusammensetzung des Gesamtgremiums**

#### **a. Kompetenzprofil**

Der Aufsichtsrat soll insgesamt über die Kompetenzen verfügen, die angesichts der Aktivitäten der

## **OBJECTIVES REGARDING THE COMPOSITION OF THE SUPERVISORY BOARD AND PROFILE OF SKILLS AND EXPERTISE FOR THE SUPERVISORY BOARD IN ACCORDANCE WITH RECOMMENDATION C.1 OF THE GERMAN CORPORATE GOVERNANCE CODE**

The composition of the Supervisory Board of ABOUT YOU Holding SE („**ABOUT YOU**“ or “Company” and together with its consolidated subsidiaries the “Group”) has to ensure a qualified supervision of, and advice to, the Management Board by the Supervisory Board. Its members shall collectively possess the knowledge, skills and professional experience required to properly perform the duties of a Supervisory Board in a capital market-oriented, internationally active company in the area of the operation of online platforms for the trading in fashion products and other goods as well as other activities in the e-commerce business.

Against this background, the Supervisory Board determines the following objectives for its composition, taking into account the recommendations and suggestions of the German Corporate Governance Code in its version as of April 28, 2022 (GCGC):

### **1. Requirements for the composition of the Supervisory Board as a whole**

#### **a. Profile of skills and expertise**

The Supervisory Board shall collectively possess the skills and expertise considered essential in view of

Gruppe als wesentlich erachtet werden. Hierzu gehören insbesondere Erfahrungen und Kenntnisse

- in der Führung eines international tätigen Unternehmens;
- auf den Gebieten des Handels mit Modeprodukten sowie des E-Commerce/Online-Handels;
- in wesentlichen Märkten, in denen die Gruppe tätig ist;
- auf dem Gebiet der Finanz- und Kapitalmärkte;
- im Rechnungswesen und in der Rechnungslegung, wozu neben der Abschlussprüfung auch die Nachhaltigkeitsberichterstattung (insb. ESG) gehört;
- im Controlling, Risikomanagement und in der internen Revision; und
- auf dem Gebiet der Governance sowie der Compliance.

Darüber hinaus muss in Ansehung der (künftigen) Anforderungen des § 100 Abs. 5 AktG mindestens ein Mitglied des Aufsichtsrats über Sachverstand auf dem Gebiet der Rechnungslegung und mindestens ein weiteres Mitglied des Aufsichtsrats über Sachverstand auf dem Gebiet der Abschlussprüfung verfügen; ferner müssen die Aufsichtsratsmitglieder in ihrer Gesamtheit mit dem Sektor, in dem die Gesellschaft tätig ist, vertraut sein.

## **b. Unabhängigkeit und potenzielle Interessenkonflikte**

Mehr als die Hälfte der Mitglieder des Aufsichtsrats, darunter der Aufsichtsratsvorsitzende, sollen unabhängig von der Gesellschaft und vom Vorstand im Sinne der Empfehlung C.7 des DCGK sein.

Der bei Börsengang der Gesellschaft bestehende kontrollierende Aktionär wird bis auf weiteres auch nach dem Börsengang wesentlich an der Gesellschaft beteiligt sein. Darüber hinaus bestehen zwischen dem Mehrheitsaktionär und weiteren Aktionären Stimmbindungsvereinbarungen. Unter Berücksichtigung dieser Aktionärsstruktur sollen insgesamt zwei Aufsichtsratsmitglieder unabhängig von den vorstehend genannten Aktionären im Sinne der Empfehlung C.9 des DCGK sein, solange die wesentliche Beteiligung der vorstehend genannten Aktionäre (auch unter Berücksichtigung der Stimmbindungsvereinbarungen) besteht.

the activities of the Group. These include, in particular, experience and knowledge

- in the management of an internationally active company;
- in the areas of trading in fashion products and the ecommerce/online trading;
- in the most relevant markets in which Group operates;
- in the area of financial and capital markets;
- in accounting and financial reporting, which in addition to auditing of financial statements includes sustainability reporting (esp. ESG);
- in controlling, risk management and internal auditing; and
- in the areas of governance as well as compliance.

In addition, in view of the (future) requirements of Sec. 100 para 5 of the German Stock Corporation Act (AktG), at least one member of the Supervisory Board must have expertise in the field of financial reporting and at least one additional member of the Supervisory Board must have expertise in the field of auditing; further, the members of the Supervisory Board as a whole must be familiar with the sector in which the Company operates.

## **b. Independence and potential conflicts of interest**

More than half of the members of the Supervisory Board, including the Chairman of the Supervisory Board, shall be independent from the Company and the Management Board within the meaning of recommendation C.7 of the GCGC.

The controlling shareholder existing at the time of the Company's listing will continue to hold a significant shareholding in the Company also after the listing for the time being. In addition, voting rights agreements exist between the controlling shareholder and other shareholders. Taking into account this shareholder structure, a total of two Supervisory Board members shall be independent of the aforementioned shareholders within the meaning of the recommendation C.9 of the GCGC, as long as the significant shareholding of the shareholders mentioned above (also considering the voting rights agreements) exists.

Aufsichtsratsmitglieder sollen keine Organfunktion oder Beratungsaufgaben bei wesentlichen Wettbewerbern der Gesellschaft ausüben und nicht in einer persönlichen Beziehung zu einem wesentlichen Wettbewerber stehen.

Darüber hinaus soll kein Aufsichtsratsmitglied dauerhaft wesentlichen (sonstigen) Interessenkonflikten unterliegen. Dies gilt insbesondere für Interessenkonflikte, die aufgrund einer Beratungs- oder Organfunktion bei wesentlichen Kunden, Lieferanten, Kreditgebern oder sonstigen Geschäftspartnern der Gesellschaft entstehen können. Dabei ist zu berücksichtigen, dass das Entstehen von Interessenkonflikten im Einzelfall nicht generell ausgeschlossen werden kann und daher auch nicht ausgeschlossen werden muss. Bestehende oder potenzielle Interessenkonflikte eines Aufsichtsratsmitglieds sind gemäß den Regelungen der Geschäftsordnung des Aufsichtsrats offenzulegen und werden durch angemessene Maßnahmen gelöst.

Dem Aufsichtsrat sollen nicht mehr als zwei ehemalige Mitglieder des Vorstands angehören.

### **c. Vielfalt (Diversity) und Zielgröße für den Frauenanteil**

Der Aufsichtsrat strebt für seine Zusammensetzung im Hinblick auf Vielfalt (Diversity) die Berücksichtigung unterschiedlicher beruflicher und internationaler Erfahrungen sowie die Einhaltung der festgelegten Zielgröße für den Frauenanteil an.

Der Aufsichtsrat der Gesellschaft besteht satzungsgemäß aus sechs Mitgliedern, die sämtlich von der Hauptversammlung gewählt werden. Dem Aufsichtsrat werden ab dem 8. Juni 2021 (Datum des Wirksamwerdens der von der Hauptversammlung der Gesellschaft vom 31. Mai 2021 beschlossenen Neubestellungen) zwei Frauen angehören. Die reguläre Amtszeit der Mitglieder des Aufsichtsrats läuft bis zur ordentlichen Hauptversammlung der Gesellschaft im Jahre 2026. Eine Änderung in der Zusammensetzung des Aufsichtsrats ist derzeit nicht vorgesehen, vor dem Hintergrund der Dauer dieser Amtsperiode aber auch nicht auszuschließen. Der Aufsichtsrat hat als Zielgröße für den Frauenanteil im Aufsichtsrat daher festgelegt, dass der Frauenanteil am Gesamtgremium mindestens 1/3 betragen und dem Aufsichtsrat mindestens zwei Frauen angehören sollen und die festgelegte Frist für die Erreichung der Zielgröße am 1. Juni 2026 endet.

Supervisory Board members shall not be members of governing bodies of, or exercise advisory functions at, significant competitors of the Company, and shall not hold any personal relationships with a significant competitor.

Furthermore, no member of the Supervisory Board shall be permanently subject to (other) material conflicts of interest. This applies, in particular, to conflicts of interest that may arise due to an advisory or executive body function with customers, suppliers, lenders or other business partners of the Company. However, it must be taken into account that the occurrence of conflicts of interest in individual cases cannot be ruled out generally and, therefore, does not have to be ruled out. Existing or potential conflicts of interest of a Supervisory Board member shall be disclosed in accordance with the provisions of the rules of procedure of the Supervisory Board and shall be resolved by appropriate measures.

Not more than two former members of the Management Board shall be member of the Supervisory Board.

### **c. Diversity and target figure for the proportion of women**

For its composition, with regard to diversity, the Supervisory Board strives to take into account different professional and international experiences and to comply with the determined target figure for the proportion of women.

The Supervisory Board of the Company consists, in accordance with the articles of association, of six members who are all elected by the general meeting. As from June 8, 2021 (= effective date of the election of new members of the Supervisory Board resolved by the Company's shareholders' meeting dated May 31, 2021), the Supervisory Board will include two women. The regular term of office of the members of the Supervisory Board runs until the annual general meeting of the Company in 2026. Currently, it is not intended to change the composition of the Supervisory Board. However, with a view to duration of such term, a change within the term cannot be excluded either. Against this background, the Supervisory Board has determined as target figure for the proportion of women on the Supervisory Board a proportion of women of at least 1/3 in the entire board and that at least two women shall be members of the Supervisory Board with the deadline determined for the achievement of the target figure to end on June 1, 2026.

## **2. Anforderungen an einzelne Aufsichtsratsmitglieder**

### **a. Allgemeines Anforderungsprofil**

Aufsichtsratsmitglieder sollen über unternehmerische bzw. betriebliche Erfahrung und – gegebenenfalls nach geeigneter Einarbeitung – auch über allgemeine Kenntnisse des Sektors verfügen, in dem die Gesellschaft tätig ist. Sie sollen aufgrund ihrer Kenntnisse, Fähigkeiten und fachlichen Erfahrungen in der Lage sein, die Aufgaben eines Aufsichtsratsmitglieds in einem international tätigen Unternehmen zu erfüllen und das Ansehen der Gruppe in der Öffentlichkeit zu wahren.

Im Rahmen von Wahlvorschlägen an die Hauptversammlung soll insbesondere auf Persönlichkeit, Integrität, Leistungsbereitschaft, Professionalität, Diversität und Unabhängigkeit der Kandidaten geachtet werden. Aufsichtsratsmitglieder sollen in der Regel der vom DCGK unter C.4 und C.5 empfohlenen Begrenzung von Aufsichtsratsmandaten nachkommen.

### **b. Zeitliche Verfügbarkeit**

Jedes Aufsichtsratsmitglied achtet darauf, dass ihm für die Wahrnehmung seiner Aufgaben genügend Zeit zur Verfügung steht. Dabei ist insbesondere zu berücksichtigen, dass jährlich in der Regel mindestens vier ordentliche Aufsichtsratssitzungen abgehalten werden, die jeweils angemessener Vorbereitung bedürfen, und ausreichend Zeit für die Prüfung der Jahres- und Konzernabschlussunterlagen vorzusehen ist. Darüber hinaus können zusätzlich außerordentliche Sitzungen des Aufsichtsrats zur Behandlung von Sonderthemen notwendig werden.

### **c. Altersgrenze für Aufsichtsratsmitglieder**

Zur Wahl als Mitglied des Aufsichtsrats sollen in der Regel nur Personen vorgeschlagen werden, die zu Beginn ihrer Amtszeit nicht älter als 70 Jahre sind; Ausnahmen in begründeten Einzelfällen bleiben hiervon unberührt.

Wahlvorschläge des Aufsichtsrats an die Hauptversammlung sollen diese Ziele berücksichtigen und gleichzeitig die Ausfüllung des Kompetenzprofils für das Gesamtgremium anstreben.

Hamburg, im Mai 2023

Der Vorstand und der Aufsichtsrat der ABOUT YOU Holding SE

## **2. Requirements for individual Supervisory Board members**

### **a. General requirements**

Supervisory Board members should have entrepreneurial or operational experience and – if necessary, after appropriate induction – also general knowledge of the sector in which the Company operates. Based on their knowledge, skills and professional experience, they should be in a position to fulfill the tasks of a Supervisory Board member in an internationally active company and to safeguard the reputation of the Group in the general public.

In the election proposals to the general meeting, particular attention shall be paid to the personality, integrity, willingness to perform, professionalism, diversity and independence of the candidates. Supervisory Board members shall generally comply with the limitation of Supervisory Board mandates recommended by the GCGC under C.4 and C.5.

### **b. Availability**

Each Supervisory Board member ensures that they have sufficient time available to discharge their duties. In particular, it must be taken into account that as a rule at least four ordinary Supervisory Board meetings are held each year, each of which requires appropriate preparation, and sufficient time must be given to review the annual financial statements and consolidated financial statements. In addition, extraordinary Supervisory Board meetings may be necessary to deal with special issues.

### **c. Age limit for Supervisory Board members**

As a rule, only such persons shall be proposed for election as members of the Supervisory Board who are not older than 70 years upon the commencement of their term; justified exceptions can be made therefrom in the individual case.

Proposals by the Supervisory Board to the general meeting shall take these objectives into account, while simultaneously aiming at fulfilling the overall profile of required skills and expertise of the Supervisory Board.

Hamburg, May 2023

The Management Board and the Supervisory Board of ABOUT YOU Holding SE