

ERKLÄRUNG ZUR UNTERNEHMENSFÜHRUNG DER ADLER MODEMÄRKTE AG UND DES ADLER-KONZERNS

Die Erklärung zur Unternehmensführung nach § 289f HGB a. F. und § 315d HGB ist Bestandteil des Lageberichts, unter Nutzung der Übergangsvorschriften des Gesetzes zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrichtlinie (ARUG II). Gemäß § 317 Absatz 2 Satz 6 HGB ist die Prüfung der Angaben nach §§ 289f HGB a. F. und 315d HGB darauf beschränkt, ob diese gemacht wurden. Die gemäß § 289f Absatz 2 Satz 2 HGB a. F. und §§ 315d Satz 2 HGB i. V. m. § 289f Absatz 2 Satz 2 HGB a. F. auf der Internetseite von ADLER (www.adlermode-unternehmen.com) in der Rubrik Investor Relations/Corporate Governance veröffentlichte Erklärung enthält insbesondere die Entsprechenserklärung, Angaben zu Unternehmensführungspraktiken, die Beschreibung der Arbeitsweise von Vorstand und Aufsichtsrat sowie Angaben zur Festlegung von Zielgrößen gemäß §§ 76 Absatz 4, 111 Absatz 5 AktG.

ENTSPRECHENSERKLÄRUNG

Vorstand und Aufsichtsrat der Adler Modemärkte AG haben die folgende Erklärung gemäß § 161 AktG zum 11. Dezember 2019 abgegeben:

„Erklärung des Vorstands und des Aufsichtsrats der Adler Modemärkte Aktiengesellschaft zu den Empfehlungen der „Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex“ gemäß § 161 Aktiengesetz:

Vorstand und Aufsichtsrat der Adler Modemärkte AG erklären, dass im Zeitraum seit Abgabe der letzten Entsprechenserklärung am 7. Mai 2019 den vom Bundesministerium der Justiz am 24. April 2017 im amtlichen Teil des Bundesanzeigers bekannt gemachten Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex in der Fassung vom 7. Februar 2017 („Kodex“) mit den nachfolgenden Ausnahmen entsprochen wurde und zukünftig entsprochen wird:

Darstellung Vorstandsvergütung (Ziffer 4.2.5 Abs. 3 des Kodex)

Die Hauptversammlung der Gesellschaft hat am 30. Mai 2011 und 4. Mai 2016 beschlossen, auf die individualisierte Offenlegung der Vorstandsvergütung zu verzichten. Deshalb setzt die Gesellschaft auch die Empfehlungen in Ziffer 4.2.5 Abs. 3 des Kodex, die sich auf die Darstellung der Vergütung für jedes Vorstandsmitglied und die Verwendung von Mustertabellen hierfür beziehen, nicht um.

Wiederbestellung Vorstandsmitglieder (Ziffer 5.1.2 Abs. 2 Satz 2 des Kodex)

Der Bundesgerichtshof (BGH) hat in einem Urteil vom 17. Juli 2012 (Az. II ZR 55/11) die vorzeitige Wiederbestellung nach einvernehmlicher Amtsniederlegung eines Vorstandsmitglieds früher als ein Jahr vor Ablauf der ursprünglichen Amtszeit für grundsätzlich zulässig erklärt. Dies gilt nach Ansicht des BGH grundsätzlich auch dann, wenn für diese Vorgehensweise keine besonderen Gründe vorliegen. Vor dem Hintergrund dieser Entscheidung sowie des Erfordernisses eines Beschlusses des Aufsichtsrats, der im Interesse der Gesellschaft zu handeln hat, halten wir zusätzliche Voraussetzungen („besondere Umstände“) nicht für erforderlich und erklären daher vorsorglich eine Abweichung von der Empfehlung in Ziffer 5.1.2 Abs. 2 Satz 2 des Kodex.

Zusammensetzung Aufsichtsrat (Ziffer 5.4.1 Abs. 2 und 4 des Kodex)

Der Aufsichtsrat der Gesellschaft hat keine konkreten Ziele hinsichtlich seiner Zusammensetzung benannt; aus diesem Grund gibt es im Corporate Governance Bericht auch keine Veröffentlichung der Zielsetzung bzw. des Stands der Umsetzung sowie über die nach Einschätzung des Aufsichtsrats angemessene Zahl unabhängiger Mitglieder der Anteilseigner und deren Namen. Zwar strebt der Aufsichtsrat an, dass seine Mitglieder über verschiedene, sich ergänzende berufliche Erfahrungen und Fähigkeiten verfügen. Die Festlegung von konkreten Zielen würde allerdings nach Ansicht

des Aufsichtsrats die Flexibilität des Aufsichtsrats bei der Suche nach Kandidaten mit der erforderlichen Kompetenz und Erfahrung zu stark einschränken. Aus demselben Grund verzichtet die Gesellschaft auch auf die Festlegung einer Altersgrenze für Mitglieder des Aufsichtsrats sowie eine Regelgrenze für die Zugehörigkeitsdauer zum Aufsichtsrat. Der Aufsichtsrat hat jedoch am 8. Mai 2018 ein Kompetenzprofil für das Gesamtgremium verabschiedet, das künftig bei Wahlvorschlägen des Aufsichtsrats berücksichtigt werden wird.

Berücksichtigung der Eigentümerstruktur im Aufsichtsrat (Ziffer 5.4.2 Satz 1, 2. Hs. des Kodex)

Der Aufsichtsrat der Gesellschaft ist paritätisch mitbestimmt. Daher gehören ihm jeweils sechs Anteilseigner- und Arbeitnehmervertreter an. Nach Einschätzung des Aufsichtsrats verfügt dieser über eine angemessene Anzahl unabhängiger Mitglieder und betrachtet seine Zusammensetzung daher als angemessen und interessengerecht. Unter den gegebenen Umständen sieht der Aufsichtsrat daher keine Notwendigkeit, die Eigentümerstruktur bei seiner Zusammensetzung weitergehend zu berücksichtigen.

Haibach, den 11. Dezember 2019

Adler Modemärkte Aktiengesellschaft

Der Vorstand Der Aufsichtsrat“

Damit befolgt die Adler Modemärkte AG bis auf vier Ausnahmen sämtliche Empfehlungen des Kodex. Die jeweils aktuelle Entsprechenserklärung kann auch auf der Internetseite von ADLER www.adlermode-unternehmen.com unter der Rubrik Investor Relations/Corporate Governance/Entsprechenserklärung eingesehen werden. Dies gilt ebenfalls für nicht mehr aktuelle, bis zu fünf Jahre zurückliegende Entsprechenserklärungen.

Wesentliche Unternehmensführungspraktiken

Die Adler Modemärkte AG versteht unter einer nachhaltigen Unternehmensführung (Corporate Governance) ein verantwortungsvolles unternehmerisches Handeln, dass sowohl den gesetzlichen und konzerninternen Vorgaben als auch sozialen und ökologischen Ansprüchen nachkommt. Der Geschäftstätigkeit des ADLER-Konzerns liegen folgende Unternehmensführungspraktiken zugrunde, die über die gesetzlichen Anforderungen hinaus angewandt werden:

Verhaltensrichtlinien und Compliance

Corporate Compliance als Maßnahme zur Einhaltung von gesetzlichen und behördlichen Vorschriften, aber auch unternehmensinterner Richtlinien sieht ADLER als wesentliche Leitungs- und Überwachungsaufgabe. Neben der Verpflichtung auf soziale und ökologische Nachhaltigkeit, der ADLER mit dem Vertrieb von „Fairtrade“, „GOTS“, Baumwollprodukten der Better Cotton Initiative (BCI) und „Biobaumwoll“-Produkten und dem BSCI-Verhaltenskodex zum Schutz der Rechte von Arbeitern in der Lieferkette nachkommt, beinhaltet dies auch die Beachtung der Vorschriften des Kapitalmarkt-, Korruptions- und Kartellrechts. ADLER hat das Verständnis von Corporate Compliance in den zur konzernweiten Geltung bestimmten Geschäfts- und Verhaltensgrundsätzen (Code of Conduct) zusammengefasst. Diese Grundsätze zur Vermeidung von Korruption, Wettbewerbs- und Kartellrechtsverstößen haben auch den korrekten und respektvollen Umgang mit Mitarbeitern, Kunden, Lieferanten und Unternehmenseigentum zum Inhalt. Basierend auf den bestehenden Grundsätzen wurde und wird das Verständnis von Corporate Compliance im Unternehmen durch Mitarbeiterschulungen gefördert. Daneben tragen auch Überprüfungen und Risikoanalysen sowie die nachhaltige Umsetzung erkannter Themen zur positiven Weiterentwicklung der Corporate Compliance bei. Unterstützt wird das Programm durch ein Hinweisgebersystem, welches die Mitarbeiter ermutigt, ihre Anliegen offen anzusprechen und auf Umstände hinzuweisen, die auf eine Verletzung von Gesetzen oder internen Richtlinien hindeuten.

Organisationsrichtlinien

Mit den Organisationsrichtlinien verfolgt die Adler Modemärkte AG den Anspruch, eine angemessene Grundlage für die Verständigung über organisatorische, betriebswirtschaftliche und technische Sachverhalte sowie Grundsätze und Prozesse zu schaffen. Das interne Organisationshandbuch umfasst Vereinbarungen und Grundsätze für die einzelnen Organisationen und Bereiche des Unternehmens, die Unternehmensleitung und gibt einen Handlungsrahmen vor, in dem die betreffenden Mitarbeiter der Geschäftsbereiche agieren. Die Organisationsrichtlinien unterstützen einen sicheren Ablauf der Geschäftsprozesse und gewährleisten einen effizienten Einsatz von Arbeitsmitteln. ADLER sieht hierin eine gezielte Förderung der Weiterentwicklung und Wirtschaftlichkeit des Unternehmens. Die Organisationsrichtlinien sind für alle Mitarbeiter im Intranet verfügbar.

Arbeitsweise von Vorstand und Aufsichtsrat

Die Adler Modemärkte AG unterliegt als deutsche Aktiengesellschaft dem deutschen Aktiengesetz und verfügt daher über ein duales Führungssystem, bestehend aus einem Vorstand und einem Aufsichtsrat. Die aktuelle Zusammensetzung des Vorstands und des Aufsichtsrates kann auf der Internetseite von ADLER www.adlermode-unternehmen.com unter der Rubrik Investor Relations/Unternehmen/Organe eingesehen werden.

Zusammenarbeit

Vorstand und Aufsichtsrat von ADLER arbeiten zum Wohle des Unternehmens eng zusammen und stehen in regelmäßigem Kontakt. Ein intensiver Dialog zwischen beiden Gremien ist die Basis für eine effiziente Unternehmensführung. Der Vorstand informiert den Aufsichtsrat regelmäßig, zeitnah und umfassend über alle für das Unternehmen bedeutsamen Fragen. Dazu gehören die Geschäftsentwicklung, die Planung, die Risikosituation, das Risikomanagement, die Einhaltung der Compliance-Richtlinien sowie etwaige Abweichungen der Geschäftsentwicklung von der ursprünglichen Planung. Der Aufsichtsrat hat die Berichtspflichten des Vorstands

über die gesetzlichen Verpflichtungen hinausgehend konkretisiert. Ferner findet ein regelmäßiger Informationsaustausch zwischen dem Vorstandsvorsitzenden und dem Aufsichtsratsvorsitzenden statt.

Arbeitsweise des Vorstands

Der Vorstand der Adler Modemärkte AG besteht derzeit aus drei Mitgliedern. Als Leitungsorgan des Konzerns ist der Vorstand an das Unternehmensinteresse gebunden und der Steigerung des nachhaltigen Unternehmenswertes verpflichtet. Die Mitglieder tragen gemeinsam die Verantwortung für die gesamte Geschäftsführung und entscheiden über Grundsatzfragen der Geschäftspolitik, Unternehmensstrategie, Jahres- und Mehrjahresplanung, des Risikomanagements sowie der Einhaltung von gesetzlichen und internen Regelungen. Der Vorstand ist zuständig für die Aufstellung der Quartals-, Halbjahres- und Konzernabschlüsse des Unternehmens sowie des Jahresabschlusses der Adler Modemärkte AG. Die Geschäftsordnung sowie der Geschäftsverteilungsplan regeln die Arbeitsweise und Aufgabenverteilung innerhalb des Vorstands. Der Vorstand berichtet regelmäßig, zeitnah und umfassend über alle für das Gesamtunternehmen relevanten Fragen an den Aufsichtsrat.

Die Vergütung des Vorstands ist im Vergütungsbericht ausführlich erläutert. Dieser ist Teil des Geschäftsberichts von ADLER, der auf der Internetseite von ADLER www.adlermode-unternehmen.com in der Rubrik Investor Relations/Berichte und Publikationen/ Geschäftsberichte veröffentlicht wird.

Arbeitsweise des Aufsichtsrates

Der Aufsichtsrat der Adler Modemärkte AG besteht nach derzeit gültiger Satzung aus zwölf Mitgliedern und ist gemäß dem deutschen Mitbestimmungsgesetz zu gleichen Teilen mit Vertretern der Anteilseigner und Arbeitnehmern besetzt. Die Amtsperiode der derzeitigen Aufsichtsratsmitglieder endet mit dem Ablauf der ordentlichen Hauptversammlung im Jahr 2023, die über die Entlas-

tung für das Geschäftsjahr 2022 beschließt. Dessen Mitglieder verfügen insgesamt über die zur ordnungsgemäßen Wahrnehmung der Aufgaben erforderlichen Kenntnisse, Fähigkeiten und fachlichen Erfahrungen. Die Mitglieder sind in ihrer Gesamtheit auch mit dem Sektor, in dem die Gesellschaft tätig ist, vertraut. Darüber hinaus verfügt entsprechend den aktienrechtlichen Voraussetzungen mindestens ein Mitglied des Aufsichtsrats über Sachverstand auf den Gebieten Rechnungslegung oder Abschlussprüfung. Jedoch sieht der Aufsichtsrat auch weiterhin davon ab, konkrete Ziele hinsichtlich seiner Zusammensetzung zu nennen, da dies die Flexibilität des Aufsichtsrats bei der Suche nach Kandidaten mit der erforderlichen Kompetenz und Erfahrung zu stark einschränken würde. Aus demselben Grund verzichtet die Gesellschaft auch auf die Festlegung einer Altersgrenze für Mitglieder des Aufsichtsrats sowie eine Regelgrenze für die Zugehörigkeitsdauer zum Aufsichtsrat. Der Aufsichtsrat hat jedoch am 8. Mai 2018 ein Kompetenzprofil für das Gesamtgremium verabschiedet, das künftig bei Wahlvorschlägen des Aufsichtsrats berücksichtigt werden wird. Die derzeitige Zusammensetzung des Aufsichtsrats wird den Anforderungen aus Gesetz und Satzung gerecht. Der Frauenanteil im Aufsichtsrat entspricht mit einem Drittel den Vorgaben des § 96 Absatz 2 AktG.

Der Aufsichtsrat überwacht und berät den Vorstand bei der Führung der Geschäfte. Dabei erörtert dieser in regelmäßigen Abständen die Geschäftsentwicklung und Planung sowie die Strategie und deren Umsetzung. Grundlage hierfür sind die vom Aufsichtsrat für den Vorstand definierten und über den gesetzlichen Rahmen hinausgehenden Berichtspflichten. Danach erstattet der Vorstand regelmäßig, sowohl in schriftlicher als auch mündlicher Form, insbesondere über wesentliche Unternehmenskennzahlen und -vorgänge Bericht. Unternehmensentscheidungen von besonderer Bedeutung sind entsprechend der dem Vorstand vom Aufsichtsrat gegebenen Geschäftsordnung an dessen Zustimmung gebunden. Zudem prüft der Aufsichtsrat den Jahresabschluss, den Lagebericht und den Vorschlag für die Verwendung des Bilanz-

gewinns sowie den Konzernabschluss und Konzernlagebericht. Er behandelt die Einhaltung von Rechtsvorschriften (Compliance), die Quartals- und Halbjahresfinanzberichte, stellt den Jahresabschluss der Adler Modemärkte AG fest und billigt den Konzernabschluss, jeweils unter Berücksichtigung der Prüfungsberichte des Abschlussprüfers und der Ergebnisse der Vorprüfung durch den Prüfungsausschuss.

Der Aufsichtsrat hat zur Wahrnehmung seiner Aufgaben insgesamt vier Ausschüsse gebildet, die die Arbeit im Plenum effektiv unterstützen und deren Aufgaben, Verantwortlichkeiten und Arbeitsprozesse mit den Vorgaben des Aktiengesetzes als auch des Deutschen Corporate Governance Kodex übereinstimmen.

Der *Personalausschuss* besteht aus dem Aufsichtsratsvorsitzenden, seinem Stellvertreter und je zwei Mitgliedern der Arbeitnehmer- und Anteilseignervertreter. Der Personalausschuss bereitet die Personalentscheidungen des Aufsichtsrats vor, insbesondere alle Angelegenheiten der Bestellung und des Widerrufs von Mitgliedern des Vorstands sowie die Dienstvertrags- und Vergütungsangelegenheiten mit den Mitgliedern des Vorstands, wie Abschluss, Änderung und Beendigung der Anstellungsverträge. Der Personalausschuss beschließt anstelle des Aufsichtsrats soweit nach zwingenden gesetzlichen Vorschriften kein Beschluss des Plenums des Aufsichtsrats erforderlich ist, im Rahmen der ihm vom Aufsichtsrat übertragenden Aufgaben, wie Einwilligungen in Tätigkeiten nach § 88 AktG und §§ 89, 115 AktG (Kreditgewährung an Handlungsbevollmächtigte i. S. d. § 89 AktG, Prokuristen und Aufsichtsratsmitglieder).

Der *Prüfungsausschuss* besteht aus sechs Mitgliedern des Aufsichtsrates. Entsprechend dem Deutschen Corporate Governance Kodex soll der Vorsitzende des Prüfungsausschusses über besondere Kenntnisse und Erfahrungen in der Anwendung von Rechnungslegungsgrundsätzen und internen Kontrollverfahren verfü-

gen. Er soll unabhängig und kein ehemaliges Vorstandsmitglied der Gesellschaft sein. Der Vorsitzende des Prüfungsausschusses, Herr Wolfgang Burgard, erfüllt diese sowie die gesetzlichen Anforderungen, über Sachverstand auf den Gebieten der Rechnungslegung oder Abschlussprüfung zu verfügen. Der Prüfungsausschuss breitet den Vorschlag des Aufsichtsrates zur Wahl des Abschlussprüfers vor und unterbreitet dem Aufsichtsrat eine entsprechende Empfehlung. Nach Beschlussfassung der Hauptversammlung erteilt er den Prüfungsauftrag an den Abschlussprüfer und überwacht die Abschlussprüfung. Er erörtert Quartals-, Halbjahres- und Jahresabschlüsse und macht auf Grundlage des Berichts des Abschlussprüfers sowie einer eigenen Vorprüfung Vorschläge zur Feststellung des Jahresabschlusses der Adler Modemärkte AG und zur Billigung des Konzernabschlusses. Zudem überwacht er die Rechnungslegung, den Rechnungslegungsprozess, die Wirksamkeit des internen Kontroll-, Risikomanagement-, Compliance- und Revisionsystems.

Dem *Nominierungsausschuss* gehören der Vorsitzende des Aufsichtsrates sowie zwei Vertreter der Anteilseigner an. Aufgabe des Nominierungsausschusses ist es, den Anteilseignervertretern im Aufsichtsrat Empfehlungen für die Vorschläge zur Wahl von Aufsichtsratsmitgliedern der Anteilseigner durch die Hauptversammlung zu unterbreiten. Hierbei hat er zu berücksichtigen, dass die Kandidaten über die zur Ausübung Ihrer Aufgaben notwendigen Kenntnisse, Fähigkeiten und fachlichen Erfahrungen verfügen und unabhängig sein sollen. Hierbei wird der Ausschuss das am 8. Mai 2018 verabschiedete Kompetenzprofil für das Gesamtgremium, die gesetzlichen Anforderungen als auch die Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex in Form der abgegebenen Entsprechenserklärung berücksichtigen.

Der *Vermittlungsausschuss* besteht aus dem Vorsitzenden des Aufsichtsrats, dem nach Maßgabe des Mitbestimmungsgesetzes gewählten Stellvertreter und je einem von Arbeitnehmer- und Anteilseignern im Aufsichtsrat mit der Mehrheit der abgegebenen Stimmen gewählten Mitglied. Er unterbreitet dem Aufsichtsrat Vorschläge für die Bestellung von Vorstandsmitgliedern, wenn im ersten Wahlgang die erforderliche Mehrheit von zwei Dritteln der Stimmen des Aufsichtsrats nicht erreicht wird.

Die aktuelle personelle Zusammensetzung des Aufsichtsrates und deren Mitgliedschaften in den bestehenden Ausschüssen ist der Internetseite von ADLER www.adlermode-unternehmen.com unter der Rubrik Investor Relations/Unternehmen/Organe zu entnehmen. Über die Einzelheiten der Arbeit des Gremiums und der Ausschüsse informiert der Bericht des Aufsichtsrats. Die Vergütung der Aufsichtsratsmitglieder ist im Vergütungsbericht ausführlich erläutert. Beide Berichte sind Teil des Geschäftsberichts von ADLER, der auf der Internetseite von ADLER www.adlermode-unternehmen.com in der Rubrik Investor Relations/Berichte und Publikationen/Geschäftsberichte veröffentlicht wird.

Festlegungen von Zielgrößen nach §§ 76 Absatz 4, 111 Absatz 5 AktG und Angaben zu Mindestanteilen im Aufsichtsrat, Diversitätskonzept

Die Adler Modemärkte AG ist eine börsennotierte und der Mitbestimmung nach dem Mitbestimmungsgesetz unterliegende deutsche Aktiengesellschaft.

Bereits im Jahr 2017 und mit einer Umsetzungsfrist bis zum 31. Dezember 2020 hat der Vorstand nach § 76 Absatz 4 AktG jeweils eine Zielgröße von 30 % für den Frauenanteil in den ersten zwei Führungsebenen unterhalb des Vorstands beschlossen. Der Vorstand beabsichtigt, damit auch weiterhin Frauen angemessen bei der Besetzung von Führungspositionen zu berücksichtigen.

Der *Aufsichtsrat* der Gesellschaft hat gemäß § 96 Absatz 2 AktG zu mindestens aus 30 % Frauen und zu mindestens 30 % Männern zu bestehen. Somit entfällt eine eigene Festlegung von Zielgrößen betreffend des Aufsichtsrats gemäß § 111 Absatz 5 Satz 5 AktG. Der Anteil an Frauen im Aufsichtsrat insgesamt entspricht mit einem Drittel den Vorgaben des § 96 Abs. 2 AktG. Der Anteil an Männern im Aufsichtsrat insgesamt liegt derzeit über 30 %.

Zudem hat der Aufsichtsrat nach § 111 Absatz 5 AktG Zielgrößen für den Anteil von Frauen im Vorstand festzulegen. Der Aufsichtsrat der Adler Modemärkte AG hat im Jahr 2017 für den Frauenanteil im Vorstand der Adler Modemärkte AG eine Zielgröße von 0 % und eine Umsetzungsfrist bis zum 30. Juni 2022 beschlossen.

Darüber hinaus verfolgt der Aufsichtsrat hinsichtlich der Besetzung von Vorstand und Aufsichtsrat kein (abstraktes) Diversitätskonzept. Bereits in der Entsprechenserklärung von Vorstand und Aufsichtsrat wird zur Kodex-Empfehlung Ziffer 5.4.1 Absatz 2 ausgeführt, dass der Aufsichtsrat zwar ein Kompetenzprofil für das Gesamtgremium verabschiedet hat und anstrebt, dass seine Mitglieder über verschiedene, sich ergänzende berufliche Erfahrungen und Fähigkeiten verfügen, die Festlegung von konkreten Zielen allerdings nach Ansicht des Aufsichtsrats die Flexibilität des Aufsichtsrats bei der Suche nach Kandidaten mit der erforderlichen Kompetenz und Erfahrung zu stark einschränken würde. Dasselbe gilt nach Auffassung des Aufsichtsrats auch für die Besetzung des Vorstands.

Corporate Governance Bericht

Vorstand und Aufsichtsrat der Adler Modemärkte AG erstatten entsprechend den Vorschriften des Deutschen Corporate Governance Kodex in der Fassung vom 7. Februar 2017 im Geschäftsbericht einen Corporate Governance Bericht über die Corporate Governance des Unternehmens. Dieser wird auf der Internetseite von ADLER www.adlermode-unternehmen.com in der Rubrik Investor Relations/Berichte und Publikationen/Geschäftsberichte veröffentlicht.