

Entsprechenserklärung des Vorstandes und des Aufsichtsrates nach § 161 AktG

Vorstand und Aufsichtsrat der TAG Immobilien AG (nachstehend auch: „Gesellschaft“) erklären, dass den vom Bundesministerium der Justiz im amtlichen Teil des Bundesanzeigers bekannt gemachten Empfehlungen der Regierungskommission „Deutscher Corporate Governance Kodex“ (nachfolgend: DCGK) - mit der folgenden Ausnahme - in der Fassung vom 5. Mai 2015 (Bekanntmachung vom 12. Juni 2015) entsprochen wurde und den Empfehlungen in der Fassung des DCGK vom 7. Februar 2017 (Bekanntmachung vom 24. April 2017) - mit den folgenden Ausnahmen - entsprochen wird und auch künftig entsprochen wird:

Vor dem Hintergrund der mit dem 1. November 2014 erfolgten Verkleinerung des Vorstandes auf nur noch drei Mitglieder hat der Vorstand der Gesellschaft seit dem 1. November 2014 keinen Sprecher oder Vorsitzenden. Der Empfehlung in Ziffer 4.2.1 Satz 1 DCGK wird insofern nicht gefolgt. Aufsichtsrat und Vorstand sind der Auffassung, dass die Aufgaben des Vorstandes über die Geschäftsordnung und den Geschäftsverteilungsplan ausreichend detailliert und sachgerecht verteilt sind und dass das Gesamtgremium die Gesellschaft angemessen nach außen repräsentieren kann.

Nach der im laufenden Geschäftsjahr 2017 neu bekannt gemachten Fassung des DCGK vom 24. April 2017 sollen die variablen Vergütungsbestandteile eines Vorstandes grundsätzlich eine mehrjährige Bemessungsgrundlage haben, die im Wesentlichen zukunftsbezogen sein soll (Ziffer 4.2.3). Die Beratung über den sich hieraus ergebenden Änderungsbedarf der variablen Vorstandsvergütung erfolgte unmittelbar im Anschluss an diese Bekanntmachung und wurde am 29. November 2017 mit Wirkung ab dem 1. Januar 2018 beschlossen, so dass der Empfehlung in Ziffer 4.2.3 Abs. 2 Satz 2 für das Geschäftsjahr 2017 einmalig nicht gefolgt wurde, jedoch künftig gefolgt wird. Da die Ermittlung der variablen Vergütung auf Jahreswerten beruht, war eine unterjährige Anpassung für das laufende Geschäftsjahr zudem nicht opportun.

Hamburg, im Dezember 2017

Vorstand und Aufsichtsrat der TAG Immobilien AG