



RIB Software SE

* * *

ENTSPRECHENSERKLÄRUNG DES VERWALTUNGSRATES ZUM DEUTSCHEN CORPORATE GOVERNANCE KODEX

Der Verwaltungsrat der RIB Software SE erklärt gemäß Art. 9 Abs. 1 lit. c) (ii) der Verordnung (EG) Nr. 2157/2001 des Rates vom 8. Oktober 2001 über das Statut der Europäischen Gesellschaft (SE) (die SE-Verordnung, „SE-VO“), § 22 Abs. 6 Gesetz zur Ausführung der SE-VO vom 22. Dezember 2004 (das Ausführungsgesetz, „SEAG“) i.V.m. § 161 Aktiengesetz, dass die RIB Software SE den Empfehlungen der „Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex“ in der seit 12. Juni 2015 geltenden Kodex-Fassung vom 5. Mai 2015 (der „Kodex“) unter Berücksichtigung der unter Ziffer 1 dargestellten Besonderheiten des monistischen Systems der RIB Software SE mit den unter Ziffer 2 genannten Ausnahmen entsprochen hat und entspricht und, soweit nicht, warum nicht.

DECLARATION OF COMPLIANCE BY THE ADMINISTRATIVE BOARD WITH THE GERMAN CORPORATE GOVERNANCE CODE

The Administrative Board (*Verwaltungsrat*) of RIB Software SE declares pursuant to Art. 9 para. 1 lit. c) (ii) of the Council Regulation (EC) no. 2157/2001 of 8 October 2001 on the Statute of a European Company (SE) (the SE-Regulation, „SE-VO“), Sec. 22 para. 6 of the Law for the Implementation of the SE-VO of 22 December 2004 (the Implementation Act, „SEAG“) in connection with Sec. 161 German Stock Corporation Act (*Aktiengesetz*) that, RIB Software SE has complied with and will comply with the recommendations of the “Government Commission on the German Corporate Governance Code“ in the version dated 5 May 2015, effective since 12 June 2015, (the „Code“) under consideration of the particularities of the one-tier board system of RIB Software SE described under no. 1 with the exceptions described under no. 2, and to the extent not complied with, why not.

1. Besonderheiten des monistischen Corporate Governance Systems

Das monistische System zeichnet sich gemäß Art. 43–45 SE-VO i.V.m. §§ 20 ff. SEAG dadurch aus, dass die Führung der SE einem einheitlichen Leitungsorgan, dem Verwaltungsrat, obliegt, vgl. Abs. 7 der Präambel des Kodex. Der Verwaltungsrat leitet die Gesellschaft, bestimmt die Grundlinien ihrer Tätigkeit und überwacht deren Umsetzung durch die Geschäftsführenden Direktoren. Die Geschäftsführenden Direktoren führen die Geschäfte der Gesellschaft und vertreten die Gesellschaft gegenüber Dritten. Sie sind an Weisungen des Verwaltungsrats gebunden.

Die RIB Software SE bezieht den Kodex im Grundsatz für den Aufsichtsrat auf den Verwaltungsrat der RIB Software SE und für den Vorstand auf ihre Geschäftsführenden Direktoren. Hiervon gelten im Hinblick auf die gesetzliche Ausgestaltung des monistischen Systems die folgenden Ausnahmen:

- Abweichend von Ziffer 2.2.1 S. 1 des Kodex hat der Verwaltungsrat den Jahresabschluss und den Konzernabschluss der Hauptversammlung vorzulegen, § 48 Abs. 2 S. 2 SEAG.
- Abweichend von Ziffern 2.3.1 S. 1 und 3.7 Abs. 3 des Kodex ist der Verwaltungsrat zur Einberufung der Hauptversammlung zustän-

1. Particularities of the one-tier corporate governance system

Pursuant to Art. 43–45 SE-VO in connection with Secs. 20 et. seq. SEAG, the one-tier corporate governance system is characterized by the fact that the guidance of the SE is incumbent upon a uniform body, the Administrative Board, see para. 7 of the preamble of the Code. The Administrative Board directs the Company, establishes the general principles of its business and supervises their implementation by the Managing Directors (*Geschäftsführende Direktoren*). The Managing Directors manage the business of the Company and represent the Company in dealings with third parties. They are bound by instructions given by the Administrative Board.

RIB Software SE generally applies the recommendations of the Code relating to the Supervisory Board of a German Stock Corporation (*Aufsichtsrat*) to its Administrative Board and relating to the Management Board of a German Stock Corporation (*Vorstand*) to its Managing Directors. The following exceptions apply in terms of the statutory rules of the one-tier corporate governance system:

- Deviating from Sec. 2.2.1 sent. 1 of the Code, the Administrative Board submits the financial statements as well as the consolidated financial statements to the general meeting, Sec. 48 para. 2 sent. 2 SEAG.
- Deviating from Secs. 2.3.1 sent. 1 and 3.7 para. 3 of the Code, the Administrative Board is responsible for the convocation of the general meeting, Secs. 48 and 22 para. 2

dig, §§ 48 und 22 Abs. 2 SEAG.

- Die in Ziffern 2.3.2 S. 2 (weisungsgebundener Stimmrechtsvertreter), 3.7 Abs. 1 (Stellungnahme zu einem Übernahmeangebot) und Abs. 2 (Verhalten bei einem Übernahmeangebot) sowie 3.10 (Corporate Governance Bericht), 4.1.3 (Compliance) und 4.1.4 (Risikomanagement und -controlling) des Kodex geregelten Zuständigkeiten des Vorstands obliegen dem Verwaltungsrat der RIB Software SE, § 22 Abs. 6 SEAG.
- Die in Ziffern 4.1.1 (Leitung des Unternehmens) und 4.1.2 i.V.m. 3.2 Halbsatz 1 (Entwicklung der strategischen Ausrichtung des Unternehmens) des Kodex enthaltenen Aufgaben des Vorstands obliegen dem Verwaltungsrat, § 22 Abs. 1 SEAG.
- Abweichend von Ziffern 5.1.2 Abs. 2 des Kodex unterliegen Geschäftsführende Direktoren anders als Vorstandsmitglieder keiner festen und maximal zulässigen Bestelldauer, § 40 Abs. 1 S. 1 SEAG.
- Abweichend von Ziffern 5.4.2 S. 2 und 5.4.4 des Kodex können Mitglieder des Verwaltungsrats zu Geschäftsführenden Direktoren bestellt werden, sofern die Mehrheit des Verwaltungsrats weiterhin aus nicht-geschäftsführenden Mitgliedern besteht, § 40 Abs. 1 S. 2 SEAG.

SEAG.

- The responsibilities of the Management Board set out in Secs. 2.3.2 sent. 2 (proxy-voter bound by instructions), 3.7 para. 1 (opinion to a public take-over offer) und para. 2 (behaviour during a public take-over offer) as well as 3.10 (Corporate Governance report), 4.1.3 (Compliance) und 4.1.4 (risk management and -controlling) of the Code are incumbent upon the Administrative Board of RIB Software SE, Sec. 22 para. 6 SEAG.
- The responsibilities of the Management Board contained in Secs. 4.1.1 (direction of the Company) and 4.1.2 in connection with 3.2 half sentence 1 (development of the strategic direction of the Company) of the Code are incumbent upon the Administrative Board, Sec. 22 para. 1 SEAG.
- Deviating from Secs. 5.1.2 para. 2 of the Code, the Managing Directors, other than the members of the Management Board, are not subject to a maximum term of office, Sec. 40 para. 1 sent. 1 SEAG.
- Deviating from Secs. 5.4.2 sent. 2 and 5.4.4 of the Code, members of the Administrative Board can be appointed as Managing Directors as long as the majority of the members of the Administrative Board consists of non-managing members, Sec. 40 para. 1 sent. 2 SEAG.

2. Abweichungen von den Empfehlungen des Kodex

- Ziffer 3.8 Abs. 3 DCGK: Die D&O-Versicherung für die Mitglieder des Verwaltungsrats sieht keinen Selbstbehalt vor. Die Vereinbarung eines freiwilligen Selbstbehalts ist nach Auffassung des Verwaltungsrats weder geeignet noch erforderlich, um zu gewährleisten, dass die Mitglieder des Verwaltungsrats ihre Pflichten ordnungsgemäß wahrnehmen.
- Ziffer 4.2.2 Abs. 2 DCGK: Der Verwaltungsrat berücksichtigt für die Frage, welche Vergütung für die Geschäftsführenden Direktoren angemessen ist, nicht das Verhältnis der Vergütung der Geschäftsführenden Direktoren zur Vergütung des oberen Führungskreises und der Belegschaft insgesamt, auch nicht in der zeitlichen Entwicklung. Der Verwaltungsrat legt dementsprechend für den Vergleich auch nicht fest, wie der obere Führungskreis und die relevante Belegschaft abzugrenzen sind. Die entsprechende Kodex-Empfehlung erscheint wenig praktikabel und darüber hinaus auch nicht geeignet, um zu gewährleisten, dass die Vergütung der Geschäftsführenden Direktoren in jedem Fall angemessen ist.
- Ziffer 4.2.3 Abs. 2 DCGK: Die variable Vergütung für die Geschäftsführenden Direktoren trägt etwaig negativen Entwicklungen nicht in der Weise Rechnung, dass auch reale Verluste am Einkommen eintreten können. Dies erscheint in Anbetracht der Vergütungsstruktur für die Geschäftsführenden Direktoren nicht erforderlich, um si-

2. Deviations from the Recommendations of the Code

- Section 3.8 para. 3 GCGC: The D&O insurance for the members of the Administrative Board does not include a deductible. In the opinion of the Administrative Board, the agreement of a voluntary deductible is neither suitable nor necessary in order to ensure that the members of the Administrative Board duly perform the duties incumbent upon them.
- Section 4.2.2 para. 2 GCGC: The Administrative Board does not consider, as for which compensation of the Managing Directors is appropriate, the relationship between the compensation of the Managing Directors and that of senior management and the staff overall, nor in terms of its development over time. The Administrative Board does consequently not determine how senior managers and the relevant staff are to be differentiated. The corresponding recommendation of the Code appears to be impracticable and, in addition, not suitable to ensure that the compensation of the Managing Directors is appropriate in each case.
- Section 4.2.3 para. 2 GCGC: The variable remuneration for the Managing Directors does not reflect potential negative developments in such a way that the income might also be subject to real losses. This does not appear necessary in view of the compensation structure for the Managing Directors in order to ensure that the Man-

cherzustellen, dass die Geschäftsführenden Direktoren bei der Leitung des Unternehmens keine unangemessenen Risiken eingeht.

Soweit die Geschäftsführenden Direktoren Aktienoptionen als variablen Vergütungsbestandteil erhalten, ist dieser zwar der Anzahl der Optionen nach, nicht aber betragsmäßig der Höhe nach begrenzt. Da die Ausübbarkeit und der Wert der Optionen von der Erreichung ambitionierter Erfolgsziele und der Entwicklung des Börsenpreises der Aktie der Gesellschaft abhängen, liefe eine betragsmäßige Höchstgrenze dem Sinn und Zweck dieses Vergütungsbestandteils, einen besonderen Leistungsanreiz zu schaffen, zuwider.

Der Verwaltungsrat hat beschlossen, der Hauptversammlung am 30. Mai 2017 eine Änderung der Ermächtigung zur Gewährung von Bezugsrechten an Mitglieder der Geschäftsführung und Arbeitnehmer der Gesellschaft oder eines verbundenen Unternehmens im Rahmen des Aktienoptionsprogramms 2015 vorzuschlagen. Diese Änderung zielt darauf ab, die Möglichkeit zu schaffen, die Bedingungen der im Rahmen des Aktienoptionsprogramms 2015 ausgegebenen Aktienoptionen so zu ändern, dass ein nicht erreichtes Erfolgsziel nicht nur in dem unmittelbar darauf folgenden Jahr kompensiert werden kann, sondern auch durch ein Erreichen des jeweils geltenden Erfolgsziels im zweiten oder dritten darauf folgenden Jahr. Ein Festhalten an den bislang geltenden Erfolgszielen würde nach Ansicht des

aging Directors do not take any undue risks when managing the company.

To the extent the Managing Directors receive share options as a variable component of their remuneration, such component is limited with respect to the number of options but not according to amount. Since the exercisability and the value of the options depend on the achievement of ambitious performance targets, a maximum limit according to amount would run contrary to the purpose of this remuneration component to provide a special performance incentive.

The Administrative Board has resolved to propose to the general meeting on 30 May 2017 to amend the authorization to grant subscription rights to the management and to employees of the Company or an affiliated company within the frame of the Stock Option Program 2015. This amendment aims at creating the possibility to amend the conditions of the stock options issued under the Stock Option Program 2015 so that a performance target not achieved in one year cannot only be compensated by achieving the performance target for the directly following year, but also by achieving the respective performance targets for the second or third following year. The Administrative Board holds the view that sticking to the performance targets currently in force would lead to results which do

Verwaltungsrats zu Ergebnissen führen, die der aktuellen Situation der Gesellschaft nicht ausreichend Rechnung tragen. Durch diese Anpassung der Optionsbedingungen wird voraussichtlich einmalig von der Empfehlung gem. Ziffer 4.2.3 Abs. 2 Satz 8 DCGK abgewichen, wonach eine nachträgliche Änderung der Erfolgsziele oder der Vergleichsparameter ausgeschlossen sein soll.

- Ziffer 4.2.3 Abs. 4 DCGK: Die Verträge der Geschäftsführenden Direktoren sehen kein Abfindungs-Cap für den Fall einer vorzeitigen Beendigung vor. Eine solche Regelung zusätzlich zu den gesetzlich anwendbaren Bestimmungen bei vorzeitiger Beendigung der Verträge erscheint nicht erforderlich, um die Interessen der Gesellschaft und ihrer Aktionäre zu wahren.
- Ziffer 4.2.5 DCGK: Die Vergütung der Geschäftsführenden Direktoren wird im Einklang mit den gesetzlichen Bestimmungen offengelegt. Eine hierüber hinausgehende Offenlegung in einem Vergütungsbericht, der das Vergütungssystem für die Geschäftsführenden Direktoren und die Art etwaig von der Gesellschaft erbrachter Nebenleistungen in einer über die gesetzlichen Anforderungen hinausgehenden Weise erläutert oder aufschlüsselt, erscheint nicht erforderlich, um die berechtigten Informationsinteressen der Aktionäre und Anleger in dem gebotenen Maße zu befriedigen.
- Ziffer 5.1.2 Abs. 2 DCGK: Der Verwaltungsrat hat keine Altersgrenze für die Geschäftsführenden Direktoren festgelegt. Die Festlegung einer Altersgrenze für Geschäfts-

not sufficiently reflect the current situation of the Company. Such amendment of the conditions of the stock options will constitute a (presumably one-time) deviation from the recommendation under Section 4.2.3 para. 2 sent. 8 GCGC which requires that retroactive changes to performance targets or the comparison parameters shall be excluded.

- Section 4.2.3 para. 4 GCGC: The contracts for the Managing Directors do not provide for a severance cap in the event of early termination. Such an arrangement does not appear necessary in addition to the statutory provisions applicable in cases of early termination in order to protect the interests of the company and its shareholders.
- Section 4.2.5 GCGC: The remuneration of the Managing Directors is disclosed in accordance with the statutory provisions. More comprehensive disclosure in a remuneration report, which outlines or itemises the remuneration system for the Managing Directors and the nature of any fringe benefits provided by the company in a manner that goes beyond the statutory requirements does not appear necessary to satisfy the justified information interest of the shareholders and investors to the due extent.
- Section 5.1.2 para. 2 GCGC: The Administrative Board has not fixed an age limit for the Managing Directors. Setting an age limit is not in the interests of the company

führende Direktoren liegt nicht im Interesse der Gesellschaft und ihrer Aktionäre, da kein zwingender Zusammenhang zwischen einem bestimmten Alter eines Geschäftsführenden Direktors und seiner Leistungsfähigkeit besteht.

- Ziffer 5.4.1 Abs. 2 und 3 DCGK: Der Verwaltungsrat benennt – mit Ausnahme der Festlegung einer Zielgröße für den Frauenanteil im Verwaltungsrat – keine konkreten Ziele für seine Zusammensetzung und veröffentlicht sie und den Stand ihrer Umsetzung nicht im Corporate Governance Bericht. Der Verwaltungsrat ist der Auffassung, dass für seine Zusammensetzung insbesondere auf die unternehmensspezifische Situation, die internationale Tätigkeit des Unternehmens, potentielle Interessenkonflikte, Vielfalt (Diversity) und eine angemessene Beteiligung von Frauen zu achten ist, und wird dies bei seinen Vorschlägen an die zuständigen Wahlgremien auch berücksichtigen. Doch sollte der Verwaltungsrat jeweils bestmöglich zusammengesetzt sein. Die Festlegung konkreter Ziele für die Zusammensetzung über die zwingenden gesetzlichen Vorgaben hinaus erscheint hierfür weder geeignet noch zweckmäßig.

Der Verwaltungsrat hat keine Regelgrenze für die Zugehörigkeitsdauer zum Verwaltungsrat festgelegt. Die Festlegung einer Grenze für die Zugehörigkeit zum Verwaltungsrat liegt nicht im Interesse der Gesellschaft und ihrer Aktionäre, da kein zwingender Zusammenhang zwischen der Amts-

and its shareholders, since there is no compelling connection between a Managing Director's age and his performance.

- Section 5.4.1 paras. 2 and 3 GCGC: With the exception of the determination of target quotas for the portion of women among the members of the Administrative Board, the Administrative Board does not specify concrete goals for its composition and does not publish them and the status of their implementation in the Corporate Governance report. The Administrative Board is of the opinion that in its composition, due attention should be paid in particular to the company-specific situation, the company's international activity, potential conflicts of interest, diversity and an adequate involvement of women and shall also bear this in mind in its proposals to the responsible electoral bodies. However, the Administrative Board should in each case be optimally staffed. The specification of concrete goals for its composition, further to those required under mandatory law, would appear neither suitable nor expedient to achieve this.

The Administrative Board does not set a general limit for the length of membership in the Administrative Board. Setting a limit for the length of membership in the Administrative Board is not in the interest of the company and its shareholders, since there is no compelling connection between

dauer und dem Auftreten etwaiger Interessenkonflikten bzw. der Unabhängigkeit des Verwaltungsratsmitglieds besteht.

- Ziffer 5.4.1 Abs. 4 DCGK: Der Verwaltungsrat legt bei seinen Wahlvorschlägen nicht die persönlichen und geschäftlichen Beziehungen eines jeden Kandidaten zum Unternehmen, den Organen der Gesellschaft und einem wesentlich an der Gesellschaft beteiligten Aktionär offen. Die Empfehlung des Kodex begründet nach Auffassung des Verwaltungsrat nicht unerhebliche rechtliche Risiken; ihr zu entsprechen, liegt daher nicht im Interesse der Gesellschaft.

Im Zweifel ist die deutsche Fassung dieser Erklärung bindend.

the term of service on the Administrative Board and the occurrence of conflicts of interests or the independence of the board members.

- Section 5.4.1 para. 4 GCGC: The Administrative Board does not disclose the personal and business relations of each candidate with the enterprise, the bodies of the company and any shareholder having a significant share in the company when making its election proposals. The recommendation of the Code implies more than merely insignificant legal risks; hence, to comply with it, is not in the interest of the company.

In case of doubt, the German version of this declaration shall be binding.

* * *

Stuttgart, im April 2017

RIB Software SE
Der Verwaltungsrat

Stuttgart, this April 2017

RIB Software SE
The Administrative Board

Thomas Wolf
(Vorsitzender des Verwaltungsrates/
Chairman of the Administrative Board)