

Report by Infrafrontier GmbH
on Compliance with the Public Corporate Governance Code
of the Federation
for the year 2015

A. Preamble

Being a non-profit GmbH (company with limited liability) Infrafrontier GmbH pursues the goal of establishing and operating a research infrastructure as well as promoting research, education and application in all fields concerning the phenotyping, archiving and distribution of mouse resources. The company meets the objectives set out in its articles of association (hereinafter referred to as "Articles of Association") by, in particular, organising scientific events for the purpose of sharing experiences in the field of mouse phenotyping and archiving and by working together with other organisations, primarily public bodies, facilities and research institutes. The company has been founded in 2013 and the business activities in the reporting year 2015 have been manageable. The shareholders of Infrafrontier GmbH are the Helmholtz Zentrum München Deutsches Forschungszentrum für Gesundheit und Umwelt (GmbH) [German Research Centre for Environmental Health], the Institute of Molecular Genetics of the ASCR, v. v. i., the Centre National de la Recherche Scientifique (CNRS), the University of Oulu and the Biomedical Sciences Research Centre Alexander Fleming.

The Public Corporate Governance Code of the Federation (hereinafter referred to as "PCGK") contains essential provisions concerning the laws applicable to the management and supervision of companies of which the Federal Republic of Germany is a shareholder as well as internationally and nationally recognised standards of good and responsible corporate governance.

This report covering the year 2015 includes the following statements:

- The Managing Directors of Infrafrontier GmbH (hereinafter referred to as "Management") declare that the essential recommendations set out in the Code have been and continue to be met.
- The following recommendations set out in the PCGK are (currently) not yet complied with (or shall, for certain reasons, not be complied with on a permanent basis).

B. PCGK report of INFRAFRONTIER GmbH

I. Bodies

As a company that is organised as a GmbH (company with limited liability), Infrafrontier GmbH has two bodies: the Shareholders' Meeting (hereinafter referred to as "Council") and the Managing Directors/Board of Directors. In the PCGK, these are referred to as "Partners' Meeting" (Anteilseignerversammlung) and "Management" (Geschäftsleitung).

II. Supervisory body

In several sections, the PCGK refers to a steering and control system that is ensured by a management and supervisory body.

Infrafrontier GmbH has not set up a supervisory body (supervisory board). According to the applicable statutory rules and regulations or its Articles of Association it is not duty-bound to do so. It is the task of the "Scientific Advisory Board" (Wissenschaftlicher Beirat), required by the company's Articles of Association, to advise the Council and the Managing Directors on questions of science and normal business procedures of fundamental importance. It has however no supervisory role. Hence, the task of the supervisory body according to the content and objectives of the PCGK is assumed by the Council.

III. Partners' Meeting

Pursuant to section 2.3 of the PCGK, for companies that are set up as a GmbH, the meeting must be called at least two weeks prior to the day when the meeting takes place.

Pursuant to section 51 I, sentence 2 of the German Law on Limited Liability Companies (GmbHG), the invitations to the 2015 meetings of the Council of Infrafrontier GmbH were, in each case, effectuated at least one week in advance.

IV. Cooperation of management and supervisory body

1. Pursuant to section 3.1.3 of the PCGK, it is the joint task of the management and the supervisory body to provide sufficient information for the supervisory body. The duties concerning report content and rotation should, even in the case of companies that are not managed as Public Limited Companies (Aktiengesellschaft), be based on section 90 of the German Law on Public Limited Companies (AktG). The supervisory body has to set out in detail the information and reporting duties of the management in its rules of procedure. Any reports that the management submits to the supervisory body must, as a rule, be issued in writing.

The Managing Directors of Infrafrontier GmbH verbally informed the Council both in May and in December 2015 at its meeting about the development and evaluation of the company. The relevant documents were sent out in advance. The paperwork was not always dispatched 14 days before the meeting; complaints etc. have so far not been submitted. The Rules of Procedure for the Board of Directors do not contain detailed provisions concerning reporting duties.

V. Management

1. Pursuant to section 4.1.3 the management is responsible for adequate risk management and risk control.

So far, neither a supervisory system nor a body for the prevention of corruption has been established.

2. Section 4.2.1 sets out that sole power of attorney must only be granted in justified, exceptional cases.

Such an exceptional modus operandi was justified when the only employee of Infrafrontier GmbH was given sole power of attorney. After the employment of more employees Infrafrontier GmbH is currently working on rules for representation respecting the "four-eyes-principle".

VI. Supervisory body

1. As Infrafrontier GmbH is not obliged to form a supervisory body (supervisory board), the recommendations concerning supervisory bodies set out in section 5 of the PCGK are not all complied with; there are, for example, no quarterly meetings of the shareholders in their function of members of the supervisory body; there are no procedural rules concerning the supervisory body, no chairman, no committees set up by the supervisory body and no audit committee.
2. The meetings of the supervisory body shall, in accordance with section 5.1.4 of the PCGK, be chaired by its chairman.

The meetings of the Council of Infrafrontier GmbH have, since the election of the Council Chairman, been called by him; the meetings have regularly been chaired by the Scientific Managing Director.

3. The members of a supervisory body must not allow others to assume their tasks (section 5.2.3 of the PCGK).

According to article 11 (4) of the Articles of Association of Infrafrontier GmbH every shareholder may authorise another shareholder to represent him at the Council Meeting and vote on his behalf.

4. According to section 5.4.2 of the PCGK, members of the supervisory board must not enter into any consultancy and other service- and work-related contracts with the company.

Several contracts have been entered into with the shareholder Helmholtz Zentrum München (GmbH). These are service and rental contracts; in each case, payment takes place separately.

5. Pursuant to 5.1.2 of the PCGK, the first term of office for members of the management should be limited to three years. Furthermore, an age limit should be set upon the reaching of which members of the management should retire, and long-term succession planning should be ensured.

The Managing Directors of Infrafrontier GmbH were appointed at the Council Meeting on 11 April 2013 and confirmed by the Council Meeting after the circle of shareholders had been extended. The only time limit concerning their activity is imposed indirectly via article 5 of the Articles of Association of Infrafrontier GmbH, i.e. for a period of less than five years. If Infrafrontier GmbH is not dissolved by the end of 2017 as stipulated in article 5 of the Articles of Association, they will either be confirmed or new appointments will be made.

In view of Infrafrontier GmbH being as the case may be only in existence for a short time, it does not appear necessary to stipulate an age limit for the departure from Management despite the fact that such a *modus operandi* contradicts the statutory rules and regulations set out in the German General Equal Treatment Act (AGG); the same applies to succession planning.

VII. Transparency

1. Section 6.3 stipulates that the annual financial accounts of a company must be placed on the company website to ensure public access.
Infrafrontier GmbH has complied with its duties concerning the disclosure of its annual financial accounts pursuant to section 325 et seq. of the German Code of Commercial Law (HGB) by making use of the less stringent rules that apply to small limited liability companies.

VIII. Accounting and final audit

1. In section 7.2.1 of the PCGK it is set out that any doubts concerning the independence of the auditor should be dispelled in advance by his making a corresponding declaration concerning any commercial, financial, personal and other dealings that he may have with the company.

When the proposal concerning the appointment of the auditor for the 2015 annual accounts was submitted, there were no doubts as to his independence. Furthermore, it must be assumed that he himself is going to confirm his independence pursuant to section 321 IV a) of the German Code of Commercial Law (HGB) in the audit report.

2. Pursuant to section 7.2.3 of the PCGK it is to be agreed with the auditor that he shall report any facts that reveal an inaccuracy in the declaration concerning the PCGK made by the Managing Directors.
Such an agreement is planned for the commissioning of the audit for the 2016 annual accounts.

**Bericht zum Public Corporate Governance Kodex des Bundes
der Infrafrontier GmbH
für das Jahr 2015**

A. Vorbemerkung

Die Infrafrontier GmbH verfolgt als gemeinnützige GmbH das Ziel, eine Forschungsinfrastruktur aufzubauen und zu betreiben sowie die Forschung, Bildung und Anwendung in allen Bereichen der Phänotypisierung, Archivierung und Verteilung von Mausressourcen zu fördern. Die Zwecke des Gesellschaftsvertrages werden insbesondere durch die Durchführung wissenschaftlicher Veranstaltungen zum Zwecke des Erfahrungsaustausches im Bereich Mausphänotypisierung und -archivierung sowie durch die Zusammenarbeit mit anderen Organisationen, insbesondere mit öffentlichen Stellen, Einrichtungen und Forschungsinstituten verwirklicht. Die Gesellschaft wurde 2013 gegründet und ihre Geschäftstätigkeit im Berichtsjahr 2015 war überschaubar. Gesellschafter der Infrafrontier GmbH sind das Helmholtz Zentrum München Deutsches Forschungszentrum für Gesundheit und Umwelt (GmbH), das Institute of Molecular Genetics of the ASCR, v. v. i., das CNRS - Centre national de la recherche scientifique, die University of Oulu und das Biomedical Sciences Research Center Alexander Fleming.

Der Public Corporate Governance Kodex des Bundes (PCGK) enthält wesentliche Bestimmungen geltenden Rechts zur Leitung und Überwachung von Unternehmen, an denen die Bundesrepublik Deutschland beteiligt ist, sowie international und national anerkannte Standards guter und verantwortungsvoller Unternehmensführung.

Der hier vorgelegte Bericht für das Jahr 2015 umfasst folgende Aussagen:

- Die Geschäftsführung erklärt, dass den Empfehlungen des Kodex im Wesentlichen entsprochen wurde und wird.
- Von den im Folgenden aufgeführten Empfehlungen des PCGK wird (momentan noch oder begründet dauerhaft) abgewichen.

B. PCGK Bericht der INFRAFRONTIER GmbH

I. Organe

Als in der Rechtsform der GmbH organisierte Gesellschaft verfügt die Infrafrontier GmbH über zwei Organe, die Gesellschafterversammlung („Rat“) und die Geschäftsführer. Im PCGK werden diese als Anteilseignerversammlung und Geschäftsleitung bezeichnet.

II. Überwachungsorgan

Der PCGK nimmt an mehreren Stellen Bezug zu einem Steuerungs- und Kontrollsystem durch Geschäftsleitungs- und Überwachungsorgan.

Die Infrafrontier GmbH hat kein Überwachungsorgan (Aufsichtsrat) gebildet. Hierzu ist sie nach den geltenden gesetzlichen Bestimmungen oder ihrer Satzung auch nicht verpflichtet. Der satzungsgemäß vorgesehene Wissenschaftliche Beirat soll den Rat und die Geschäftsführer in wissenschaftlichen Fragen und zu gewöhnlichen Betriebsabläufen von grundsätzlicher Bedeutung beraten. Ihm kommt keine Überwachungsfunktion zu. Daher wird die Aufgabe des Überwachungsorgans gem. Inhalt und Zielsetzung des PCGK durch die Anteilseignerversammlung wahrgenommen.

III. Anteilseignerversammlung

Bei einer GmbH soll die Einberufung nach Ziffer 2.3 des PCGK mindestens zwei Wochen vor dem Tag der Versammlung erfolgen.

Die Einladungen zu den Versammlungen des Rates der Infrafrontier GmbH im Jahr 2015 wurden jeweils gem. §51 I S. 2 GmbHG jedenfalls mit einer Frist von mindestens einer Woche bewirkt.

IV. Zusammenwirken von Geschäftsleitung und Überwachungsorgan

1. Gem. Ziffer 3.1.3 ist die ausreichende Informationsversorgung des Überwachungsorgans gemeinsame Aufgabe von Geschäftsleitung und Überwachungsorgan. Inhalt und Turnus der Berichtspflichten sollen sich auch bei Unternehmen, die nicht als Aktiengesellschaft geführt werden, an §90 AktG orientieren. Das Überwachungsorgan soll die Informations- und Berichtspflichten der Geschäftsleitung in deren Geschäftsordnung näher festlegen. Berichte der Geschäftsleitung an das Überwachungsorgan sind in der Regel in Textform zu erstatten.

Die Geschäftsführer der Infrafrontier GmbH haben dem Rat sowohl im Mai als auch im Dezember des Jahres 2015 auf seiner Versammlung mündlich über die Entwicklung und die Beurteilung der Lage des Unternehmens berichtet. Entsprechende Unterlagen wurden vorab zugeleitet. Dies geschah nicht ausnahmslos zwei Wochen vor der Versammlung; Beschwerden o. ä. hat es bisher nie gegeben. Die Geschäftsordnung der Geschäftsführung enthält keine näheren Regelungen zu Berichtspflichten.

V. Geschäftsleitung

1. Gem. Ziffer 4.1.3 sorgt die Geschäftsleitung für ein angemessenes Risikomanagement und Risikocontrolling.

Bisher wurde kein Überwachungssystem oder eine für Korruptionsprävention zuständige Stelle eingerichtet.

2. Ziffer 4.2.1 stellt klar, dass die Erteilung von Einzelhandlungsvollmacht nur in begründeten Ausnahmefällen erfolgen soll.

Ein solcher Ausnahmefall wurde bei Erteilung der Handlungsvollmacht für den einzigen Arbeitnehmer der Infrafrontier GmbH begründet. Nach der Einstellung weiterer Mitarbeiter wird derzeit eine Lösung zur Vertretungsberechtigung unter Beachtung des Vier-Augen-Prinzips entwickelt.

VI. Überwachungsorgan

1. Nachdem die Infrafrontier GmbH zur Bildung eines Überwachungsorgans (Aufsichtsrat) nicht verpflichtet ist, werden die Empfehlungen der Ziffer 5 des PCGK zum Überwachungsorgan nicht durchgängig beachtet, insbesondere findet bspw. keine vierteljährliche Sitzung der Anteilseigner in ihrer Funktion als Mitglieder des Überwachungsorgans statt, es gibt keine Geschäftsordnung des Überwachungsorgans, keinen Vorsitzenden, keine durch das Überwachungsorgan gebildeten Ausschüsse und auch keinen Prüfungsausschuss.
2. Die Sitzungen des Überwachungsorgans werden nach Ziffer 5.1.4 des PCGK von dessen Vorsitzendem geleitet.

Versammlungen des Rates der Infrafrontier GmbH wurden seit der Wahl des Ratsvorsitzenden von diesem einberufen, die Sitzungsleitung wurde regelmäßig dem wissenschaftlichen Geschäftsführer übertragen.

3. Mitglieder eines Überwachungsorgans dürfen ihre Aufgaben nicht durch andere wahrnehmen lassen (Ziffer 5.2.3 des PCGK).

Die Satzung der Infrafrontier GmbH bestimmt in ihrem Artikel 11 (4), dass jeder Gesellschafter einen anderen Gesellschafter bevollmächtigen kann, ihn in der Sitzung des Rates zu vertreten und als sein Vertreter stimmberechtigt zu sein.

4. Berater- und sonstige Dienstleistungs- und Werkverträge eines Mitglieds eines Überwachungsorgans mit dem Unternehmen sollen nach Ziffer 5.4.2 des PCGK nicht abgeschlossen werden.

Es bestehen mehrere Vertragsverhältnisse mit dem Gesellschafter Helmholtz Zentrum München Deutsches Forschungszentrum für Gesundheit und Umwelt (GmbH). Es handelt sich um Dienstleistungs- und Mietverträge. Es erfolgt jeweils eine gesonderte Vergütung.

5. Laut Ziffer 5.1.2 soll die Bestellung der Geschäftsleitung bei Erstbestellung auf drei Jahre begrenzt sein. Weiterhin soll eine Altersgrenze für deren Ausscheiden

aus der Geschäftsleitung festgelegt sowie für eine langfristige Nachfolgeplanung gesorgt werden.

Die Geschäftsführer der Infrafrontier GmbH wurden in der Gesellschafterversammlung vom 11.04.2013 bestellt und nach Erweiterung des Gesellschafterkreises durch die Gesellschafterversammlung bestätigt. Eine zeitliche Begrenzung ihrer Tätigkeit erfolgte nur indirekt über Artikel 5 der Satzung der Infrafrontier GmbH bis zum Jahresende 2017 und damit für einen Zeitraum unter fünf Jahren. Sollte die Infrafrontier GmbH nicht bis Ende des Jahres 2017 aufgelöst worden sein, ist eine Neu-/Wiederbestellung geplant.

Angesichts der zeitlichen Begrenzung in Bezug auf das Bestehen der Infrafrontier GmbH scheint die Festlegung einer Altersgrenze für das Ausscheiden aus der Geschäftsleitung unabhängig von einem Widerspruch zu den gesetzlichen Bestimmungen des AGG nicht notwendig; entsprechendes gilt für die Nachfolgeplanung.

VII. Transparenz

1. Ziffer 6.3 bestimmt, dass auch der Jahresabschluss über die Internetseite des Unternehmens zugänglich sein soll.

Die Infrafrontier GmbH ist ihren Pflichten zur Offenlegung des Jahresabschlusses gem. §§325ff HGB unter Nutzung der Erleichterungen für kleine Kapitalgesellschaften nachgekommen.

VIII. Rechnungslegung und Abschlussprüfung

1. Im PCGK wird in Ziffer 7.2.1 beschrieben, dass mögliche Zweifel an der Unabhängigkeit des Abschlussprüfers durch eine entsprechende Erklärung in Bezug auf dessen geschäftliche, finanzielle, persönliche und sonstige Beziehungen zum Unternehmen von vornherein ausgeräumt werden sollen.

Bei Unterbreitung des Vorschlages in Bezug auf die Bestellung des Abschlussprüfers zur Prüfung des Jahresabschlusses 2015 bestanden keinerlei Zweifel an dessen Unabhängigkeit. Weiterhin war davon auszugehen, dass er selbst seine Unabhängigkeit gem. §321 IV a) HGB im Prüfbericht bestätigen wird.

2. Mit dem Abschlussprüfer soll gem. Ziffer 7.2.3 des PCGK vereinbart werden, dass festgestellte Tatsachen, die eine Unrichtigkeit der von der Geschäftsführung abgegebenen Erklärung zum PCGK ergeben, berichtet werden.

Eine solche Vereinbarung ist für die Beauftragung der Prüfung des Jahresabschlusses 2016 geplant.