



MEHR INFORMATIONEN  
DIE ZALANDO-AKTIE – DAS  
BÖRSENJAHR 2015 S. 60

## LIEBE AKTIONÄRINNEN UND AKTIONÄRE,

**DAS GESCHÄFTSJAHR 2015 WAR FÜR ZALANDO EIN ERFOLGREICHES JAHR. DAS UNTERNEHMEN HAT SEINEN ERFOLGREICHEN WACHSTUMSKURS WEITER FORTGESETZT. IM GESCHÄFTSJAHR 2015 HAT ZALANDO KNAPP 3 MRD. UMSATZ ERLÖST UND DAS OPERATIVE GESCHÄFT HAT SICH MIT EINER EBIT-MARGE VON 3,0 % WEITER POSITIV ENTWICKELT.**

Zum Jahresende hat Zalando rund 10.000 Mitarbeiter beschäftigt. Daneben hat die Gesellschaft im Berichtsjahr unter anderem den Aufstieg in den MDAX geschafft, zwei Auslandsstandorte für Software-Entwicklung eröffnet, den Startschuss für den Bau eines Zalando-Campus für ca. 5.000 Mitarbeiter am Hauptsitz in Berlin gegeben und den Grundstein für den weiteren Ausbau und auch die Internationalisierung des Logistiknetzwerks gelegt.

Der Aufsichtsrat dankt allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern des Unternehmens für ihren hohen Einsatz und ihren persönlichen Beitrag zu diesem **sehr erfolgreichen Geschäftsjahr 2015**. Den Mitgliedern des Vorstands dankt der Aufsichtsrat für ihr großes unternehmerisches Engagement und die gute Zusammenarbeit. Den Aktionären möchte der Aufsichtsrat für ihre Unterstützung und ihr anhaltend großes Interesse an Zalando danken.

## PERSONALIEN

Im Berichtsjahr endete die Amtszeit des ersten Aufsichtsrats der SE mit Ablauf der Hauptversammlung am 2. Juni 2015. Die Hauptversammlung bestellte somit neue Aufsichtsratsmitglieder.

Die Hauptversammlung **bestätigte die Anteilseignervertreter**

- Cristina Stenbeck
- Lorenzo Grabau
- Lothar Lanz
- Anders Holch Povlsen
- Kai-Uwe Ricke und
- Alexander Samwer

in ihren Ämtern und bestellte sie in den Aufsichtsrat der Gesellschaft bis zur Beendigung der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das Geschäftsjahr 2016 beschließt. Auf Vorschlag der Arbeitnehmer **bestellte sie die Arbeitnehmervertreter**

- Beate Siert
- Dylan Ross und
- Konrad Schäfers

als neue Mitglieder des Aufsichtsrats sowie als deren Ersatzmitglieder Yvonne Jamal, Christine de Wendel und Clemens Kress, jeweils bis zur Beendigung der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das Geschäftsjahr 2019 beschließt.

In der konstituierenden Sitzung des Aufsichtsrats im Anschluss an die Hauptversammlung am 2. Juni 2015 wurde Cristina Stenbeck zur Vorsitzenden und Lorenzo Grabau zum stellvertretenden Vorsitzenden des Aufsichtsrats gewählt. Der Aufsichtsrat ist übereingekommen, dass die errichteten Ausschüsse, namentlich der Prüfungsausschuss, der Vergütungsausschuss sowie



**Von links nach rechts:**

**Lorenzo Grabau** Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrats, Mitglied des Prüfungsausschusses, Vorsitzender des Vergütungsausschusses, **Kai-Uwe Ricke** Mitglied des Aufsichtsrats, stellvertretender Vorsitzender des Prüfungsausschusses, **Dylan Ross** Mitglied des Aufsichtsrats, **Beate Siert** Mitglied des Aufsichtsrats, Mitglied des Vergütungsausschusses, **Lothar Lanz** Mitglied des Aufsichtsrats, Vorsitzender des Prüfungsausschusses, **Cristina Stenbeck** Vorsitzende des Aufsichtsrats, Mitglied des Vergütungsausschusses, Vorsitzende des Nominierungsausschusses, **Konrad Schäfers** Mitglied des Aufsichtsrats, Mitglied des Prüfungsausschusses, **Alexander Samwer** Mitglied des Aufsichtsrats, Mitglied des Vergütungsausschusses, Mitglied des Nominierungsausschusses, **Anders Holch Povlsen** Mitglied des Aufsichtsrats, Mitglied des Nominierungsausschusses

der Nominierungsausschuss, beibehalten werden. Die **neue Zusammensetzung der Ausschüsse** wurde in der konstituierenden Sitzung des Aufsichtsrats wie folgt beschlossen:

Der Aufsichtsrat hat Lothar Lanz, Kai-Uwe Ricke, Lorenzo Grabau und Konrad Schäfers in den Prüfungsausschuss gewählt. Lothar Lanz wurde zum Vorsitzenden des Prüfungsausschusses und Kai-Uwe Ricke zum stellvertretenden Vorsitzenden gewählt.

Des Weiteren hat der Aufsichtsrat Lorenzo Grabau, Alexander Samwer, Beate Siert und Cristina Stenbeck in den Vergütungsausschuss berufen. Lorenzo Grabau wurde zum Vorsitzenden des Vergütungsausschusses gewählt.

In den Nominierungsausschuss wurden Cristina Stenbeck, Anders Holch Povlsen und Alexander Samwer berufen. Cristina Stenbeck wurde zur Vorsitzenden des Nominierungsausschusses gewählt.

## DIE ARBEIT DES AUFSICHTSRATS

### BERATUNG UND ÜBERWACHUNG

Der Aufsichtsrat hat die ihm nach Gesetz, Satzung, Geschäftsordnung und dem Deutschen Corporate Governance Kodex obliegenden Aufgaben ordnungsgemäß wahrgenommen. Er hat sich regelmäßig und ausführlich über die beabsichtigte Geschäftspolitik, grundsätzliche Fragen der Finanz-, Investitions- und Personalplanung sowie den Gang der Geschäfte, einschließlich der Rentabilität der Gesellschaft, berichten lassen. Der Vorstand stimmte insbesondere die strategische Ausrichtung des Unternehmens mit dem Aufsichtsrat ab. In alle Entscheidungen



**MEHR INFORMATIONEN**  
**CORPORATE-GOVERNANCE-**  
**BERICHT S. 44**

von grundlegender Bedeutung war der Aufsichtsrat unmittelbar eingebunden. Zustimmungspflichtige Geschäfte wurden vor Beschlussfassung vom Vorstand erläutert und mit diesem diskutiert. Die Erörterungen fanden in den Sitzungen des Plenums und seiner Ausschüsse sowie im Austausch mit dem Vorstand außerhalb von Sitzungen statt.

Der Aufsichtsrat hat sich davon überzeugt, dass der Vorstand ein **funktionierendes Risikomanagementsystem** installiert hat, das geeignet ist, Entwicklungen, die den Fortbestand der Gesellschaft gefährden könnten, frühzeitig zu erkennen. Diese Einschätzung hat der Abschlussprüfer bestätigt. Der Aufsichtsrat hat sich ferner von dem weiteren Ausbau und von der Wirksamkeit des Compliance-Programms überzeugt, das die Beachtung von Gesetz, Recht und internen Richtlinien sicherstellt.

Der Vorsitzende des Prüfungsausschusses erörterte prüfungsrelevante Themen außerhalb der Sitzungen und ohne Beteiligung des Vorstands mit dem Abschlussprüfer.

Die Vorsitzende des Aufsichtsrats stand zudem auch außerhalb von Sitzungen in regelmäßigem Kontakt mit dem Vorstand.

#### **SITZUNGEN DES AUFSICHTSRATS UND SEINER AUSSCHÜSSE**

Das Aufsichtsratsplenium tagte im Geschäftsjahr 2015 fünf Mal. Der Prüfungsausschuss hielt ebenfalls fünf Sitzungen, der Vergütungsausschuss hielt drei Sitzungen und der Nominierungsausschuss hielt eine Sitzung ab.

Über das Ergebnis der Ausschusssitzungen wurde jeweils in der nachfolgenden Plenumsitzung berichtet.

Cristina Stenbeck war an einem Termin im August 2015 verhindert und konnte somit an einer Plenums- sowie einer Ausschusssitzung, die an diesem Termin stattfanden, nicht teilnehmen. Die übrigen Mitglieder waren bei sämtlichen Sitzungen des Plenums sowie ihrer jeweiligen Ausschüsse präsent.

**Gegenstand der Sitzungen des Plenums** waren unter anderem die Feststellung des Jahresabschlusses 2014 und die Billigung des Konzernjahresabschlusses 2014, die Analyse und Erörterung der Management-Reports des Vorstands über den Geschäftsverlauf, die erste Hauptversammlung der Gesellschaft nach dem Börsengang, die Zustimmung zum Budget für das Geschäftsjahr 2016 sowie Beschlussfassungen zu aktuellen Corporate-Governance-Themen, darunter insbesondere die Entsprechenserklärung zum Deutschen Corporate Governance Kodex sowie die Effizienzprüfung seiner eigenen Tätigkeit.

Bestimmte Geschäfte und Maßnahmen bedürfen aufgrund gesetzlicher Vorgaben bzw. aufgrund der Vorgaben in der Satzung und Geschäftsordnung des Vorstands einer vorherigen Zustimmung des Aufsichtsrats. Im Rahmen seines Zustimmungsvorbehalts beschäftigte sich der Aufsichtsrat unter anderem mit der Einführung eines neuen Mitarbeiter-Incentivierungsprogramms, dem Ausbau und der Erweiterung des Logistiknetzwerks, der Erweiterung des Reverse-Factoring-Kreditrahmens und der Errichtung des Zalando-Campus am Zalando-Hauptsitz in Berlin.

Der **Prüfungsausschuss** befasste sich mit dem Jahres- und Konzernabschluss 2014 einschließlich des zusammengefassten Lageberichts der ZALANDO SE sowie dem Dreimonats-, Halbjahres- und Neunmonatsbericht 2015. Die Prüfungsschwerpunkte, die Statusberichte zu GRC (Governance, Risk und Compliance) sowie Rechtsstreitigkeiten und Interner Revision wurden ebenfalls vom Prüfungsausschuss behandelt. Zudem war der Prüfungsausschuss in die Vorbereitung des Vorschlags des Aufsichtsrats an die Hauptversammlung 2015 für die Bestellung des Abschluss- und Konzernabschlussprüfers involviert. Der Vorsitzende des Prüfungsausschusses stimmte sich im Vorfeld mit den Wirtschaftsprüfern über die Schwerpunkte der Abschlussprüfung ab.

Der **Vergütungsausschuss** befasste sich insbesondere vorbereitend mit der Einführung eines neuen Mitarbeiter-Incentivierungsprogramms sowie der Leistungsbeurteilung des Vorstands.

Der **Nominierungsausschuss** erstellte insbesondere die Vorschläge des Aufsichtsrats für die Hauptversammlung hinsichtlich der Wahl von Aufsichtsratsmitgliedern der Anteilseignerseite.

Interessenkonflikte eines Aufsichtsrats bei der Behandlung von Themen im Aufsichtsrat sind nicht aufgetreten.

## CORPORATE GOVERNANCE

Die Entsprechenserklärung des Berichtsjahres wurde vom Vorstand und vom Aufsichtsrat am 10. November 2015 abgegeben. Ihr vollständiger Wortlaut ist unter Punkt 01.5 auf Seite 44 wiedergegeben. Entsprechenserklärungen werden auf der Internetseite des Unternehmens im Bereich Corporate Governance dauerhaft zugänglich gemacht.

Weitere Informationen zur Corporate Governance im Unternehmen enthält der **Corporate-Governance-Bericht** mit Erklärung zur Unternehmensführung ab Seite 44. Auch hinsichtlich der Vergütungsstruktur für die Vorstandsmitglieder im Geschäftsjahr 2015 wird zur Vermeidung von Wiederholungen auf die Ausführungen zur Vorstandsvergütung im Vergütungsbericht ab Seite 54 verwiesen.

### PRÜFUNG UND FESTSTELLUNG DES JAHRESABSCHLUSSES UND DES KONZERNABSCHLUSSES

Der Vorstand hat der Vorsitzenden des Aufsichtsrats und dem Vorsitzenden des Prüfungsausschusses im Februar 2016 unverzüglich nach dessen Aufstellung den noch nicht testierten Jahresabschluss und Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2015 zugeleitet. Der aufgestellte Jahresabschluss 2015 und der Konzernabschluss 2015 sowie der zusammengefasste Lagebericht der Gesellschaft und des Konzerns wurden vom Abschlussprüfer geprüft und mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen.

Die Abschlussunterlagen und Prüfungsberichte wurden den Aufsichtsratsmitgliedern zugesandt.

Zunächst hat sich der Prüfungsausschuss in Gegenwart der Abschlussprüfer intensiv mit dem Abschluss befasst. Der Abschlussprüfer hat über die wesentlichsten Prüfungssachverhalte berichtet. Sodann hat der Aufsichtsrat den Abschluss ausführlich erörtert.

Der Aufsichtsrat nahm die Prüfungsergebnisse zustimmend zur Kenntnis. Er prüfte den Jahres- und Konzernabschluss sowie den zusammengefassten Lagebericht der Muttergesellschaft und des Konzerns. Das Ergebnis der Vorprüfung durch den Prüfungsausschuss und das Ergebnis seiner eigenen Prüfung entsprechen vollständig dem Ergebnis der Abschlussprüfung. Nach dem abschließenden Ergebnis dieser Prüfung sind auch vom Aufsichtsrat keine Einwendungen zu erheben. Der Aufsichtsrat hat daher den **Jahresabschluss 2015 festgestellt und den Konzernabschluss 2015** gebilligt.

Im Berichtszeitraum endete die Amtszeit der Arbeitnehmervertreter im Aufsichtsrat Benjamin Krümel, Dr. Christoph Stark und Christine de Wendel. Der Aufsichtsrat möchte ihnen für ihre wertvolle Mitarbeit danken.

Berlin, 29. Februar 2016

Cristina Stenbeck



[CORPORATE.ZALANDO.DE/CG](http://CORPORATE.ZALANDO.DE/CG)



MEHR INFORMATIONEN  
**CORPORATE-GOVERNANCE-  
BERICHT P. 44**



MEHR INFORMATIONEN  
**KONZERNABSCHLUSS S. 130**

Zusammenfassend die folgende Übersicht über Mitgliedschaften in gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten bzw. in vergleichbaren in- oder ausländischen Kontrollgremien:

#### 01.1.1 AKTUELLE UND VERGANGENE MITGLIEDSCHAFTEN

NAME DES AUFSICHTS- RATSMITGLIEDS	AUSGEÜBTER BERUF	MANDATE GEMÄSS § 125 ABS. 1 S. 5 AKTG
Cristina Stenbeck	Geschäftsführende Verwaltungsratsvorsitzende der Investment AB Kinnevik	Investment AB Kinnevik, Schweden (Verwaltungsrat, Vorsitz) Millicom International Cellular, Luxemburg (Verwaltungsrat, Vorsitz) Verdere SARL, Luxemburg (Verwaltungsrat, Vorsitz)
Lorenzo Grabau	Chief Executive Officer der Investment AB Kinnevik	Rocket Internet SE, Berlin (Aufsichtsrat) Qliro Group AB, Schweden (Verwaltungsrat) Millicom International Cellular S.A., Luxemburg (Verwaltungsrat) Tele2 AB, Schweden (Verwaltungsrat) Avito Holding AB, Schweden (Verwaltungsrat, Vorsitz) Global Fashion Holding S.A., Luxemburg (Verwaltungsrat, Vorsitz) Lazada Group S.A., Luxemburg (Verwaltungsrat, Vorsitz)
Lothar Lanz	Aufsichtsrat u. a. der Axel Springer SE und TAG Immobilien AG	Axel Springer SE (Aufsichtsrat) Bauwert AG (Aufsichtsrat, Vorsitz) Dogan TV Holding A.S. (Verwaltungsrat) Home24 AG (Aufsichtsrat, Vorsitz) TAG Immobilien AG (Aufsichtsrat)
Anders Holch Povlsen*	Chief Executive Officer der Bestseller-Gruppe	Intervare A/S 25169158, Dänemark (Verwaltungsrat, Vorsitz) Nemlig.com A/S, Dänemark (Verwaltungsrat, Vorsitz) J.Lindeberg AB 556533-7085, Schweden (Verwaltungsrat) J.Lindeberg Holding AB, Schweden (Verwaltungsrat) J.Lindeberg IP HK Limited, Hong Kong (Verwaltungsrat) J.Lindeberg Holding (Singapore) Pte. Ltd., Singapur (Verwaltungsrat) JL Schweiz AG, Schweiz (Verwaltungsrat, Vorsitz)

## 01.1.2

NAME DES AUFSICHTS- RATSMITGLIEDS	AUSGEÜBTER BERUF	MANDATE GEMÄSS § 125 ABS. 1 S. 5 AKTG
Kai-Uwe Ricke	Vorsitzender des Boards of Directors der Delta Partners	United Internet AG, Montabaur (Aufsichtsrat) <i>damit konzernverbundene Mandate:</i> United Internet Ventures AG, Montabaur (Aufsichtsrat) United Internet Service SE, Montabaur (Aufsichtsrat bis 16.03.2015) 1&1 Internet AG, Montabaur (Aufsichtsrat bis 11.06.2015) 1&1 Internet SE, Montabaur (Aufsichtsrat) 1&1 Telecommunication AG, Montabaur (Aufsichtsrat, stellvertretender Vorsitzender bis 30.04.2015) 1&1 Telecommunication SE, Montabaur (Aufsichtsrat) GMX&WEB.DE Mail&Media SE, Montabaur (Aufsichtsrat bis 14.07.2015) 1&1 Mail&Media Application SE, Montabaur (Aufsichtsrat bis 16.03.2015, stellvertretender Vorsitzender ab 22.07.2015) euNetworks Group Ltd, Singapur (Verwaltungsrat) Delta Partners, Dubai (Verwaltungsrat, Vorsitzender) SUSI Partners AG, Schweiz (Verwaltungsrat, Präsident ab 28.08.2015) Virgin Mobile CEE, Niederlande (Verwaltungsrat)
Alexander Samwer	Selbständiger Internet-Unternehmer	Home24 AG (Aufsichtsrat)
Beate Siert	Angestellte der ZALANDO SE (Affiliate Marketing)	–
Dylan Ross	Angestellter der ZALANDO SE (Category Management)	–
Konrad Schäfers	Angestellter der ZALANDO SE (Corporate Finance)	–

\*} Herr Povlsen ist darüber hinaus Mitglied im Verwaltungsrat bei diversen weiteren ausländischen konzerninternen Gesellschaften der Bestseller-Gruppe sowie bei ausländischen Gesellschaften mit Familienbezug