
**Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat /
Rules of Procedure for the Supervisory Board**

der / of

KION GROUP AG

Fassung vom 17. Dezember 2020/Status as of December 17, 2020

**Geschäftsordnung für den
Aufsichtsrat**

**Rules of Procedure
for the Supervisory Board**

der

of

KION GROUP AG

Der Aufsichtsrat der KION GROUP AG ("**Gesellschaft**") gibt sich entsprechend § 13 Abs. 1 der Satzung der Gesellschaft ("**Satzung**") die nachstehende Geschäftsordnung:

The Supervisory Board of KION GROUP AG (the "**Company**") hereby establishes the following Rules of Procedure in accordance with § 13 para. 1 of the Articles of Association of the Company ("**Articles of Association**"):

§ 1 Allgemeine Anforderungen

- (1) Der Aufsichtsrat übt seine Tätigkeit nach Maßgabe der gesetzlichen Bestimmungen, der Satzung, dieser Geschäftsordnung und etwaiger Beschlüsse des Aufsichtsrats aus.
- (2) Die Mitglieder des Aufsichtsrats befolgen die Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex, soweit sich nicht aus der zuletzt abgegebenen Entsprechenserklärung der Gesellschaft gemäß § 161 Aktiengesetz etwas anderes ergibt.

§ 1 General Requirements

- (1) The Supervisory Board shall carry out its activity in accordance with the statutory provisions, the Articles of Association, these Rules of Procedure and any resolutions of the Supervisory Board.
- (2) The members of the Supervisory Board shall follow the recommendations of the German Corporate Governance Code, except to the extent the latest statement of adherence of the Company pursuant to section 161 German Stock Corporation Act (*Aktiengesetz*) states otherwise.

- | | |
|--|---|
| (3) Der Aufsichtsrat arbeitet zum Wohle des Unternehmens eng mit dem Vorstand zusammen. | (3) The Supervisory Board shall, to the benefit of the enterprise, cooperate closely with the Management Board. |
| (4) Der Aufsichtsrat beurteilt regelmäßig die Wirksamkeit bzw. Effektivität seiner Tätigkeit und die seiner Ausschüsse (Selbstbeurteilung). | (4) The Supervisory Board shall regularly assess the efficiency and effectiveness of its activities and those of its committees (Self-Evaluation). |
| (5) Der Aufsichtsrat ist berechtigt, zur Wahrnehmung seiner Aufgaben (einschließlich der Selbstbeurteilung nach § 1(4) dieser Geschäftsordnung) in angemessenem Umfang externe Beratung in Anspruch zu nehmen. | (5) In pursuing its tasks (including the Self-Evaluation pursuant to § 1(4) of these Rules of Procedure), the Supervisory Board shall to a reasonable extent be entitled to retain external advice. |
| (6) Die Geschäftsordnung des Aufsichtsrats ist auf der Internetseite der KION GROUP AG zu veröffentlichen. | (6) The Rules of Procedure of the Supervisory Board shall be published on the website of the KION GROUP AG. |

§ 2 Mitgliedschaft im Aufsichtsrat

- (1) Der Aufsichtsrat soll für seine Zusammensetzung konkrete Ziele benennen, die unter Beachtung der unternehmensspezifischen Situation die internationale Tätigkeit des Unternehmens, potentielle Interessenkonflikte, die Anzahl der unabhängigen Aufsichtsratsmitglieder im Sinne der Empfehlungen C.6 bis C.9 des Deutschen Corporate Governance Kodex, eine festzulegende Altersgrenze für Aufsichtsratsmitglieder und Vielfalt (Diversity) berücksichtigen.
- (2) Aufsichtsratsmitglieder sollen keine Organfunktionen oder Beratungsaufga-

§ 2 Membership in the Supervisory Board

- (1) The Supervisory Board shall specify concrete objectives regarding its composition which, whilst considering the specifics of the enterprise, take into account the international activities of the enterprise, potential conflicts of interest, the number of independent Supervisory Board members within the meaning of Recommendations C.6 to C.9 of the German Corporate Governance Code, an age limit to be specified for the members of the Supervisory Board and diversity.
- (2) Supervisory Board members shall not exercise directorships or similar posi-

ben bei wesentlichen Wettbewerbern des Unternehmens ausüben und nicht in einer persönlichen Beziehung zu einem wesentlichen Wettbewerber stehen.

- (3) Aufsichtsratsmitglied kann in der Regel nur werden, wer zum Zeitpunkt seiner/ihrer Bestellung bzw. Wahl das 70. Lebensjahr noch nicht vollendet hat.

§ 3 Der Vorsitzende des Aufsichtsrats und sein Stellvertreter

- (1) Der Aufsichtsrat wählt nach Maßgabe des Mitbestimmungsgesetzes aus seiner Mitte einen Vorsitzenden und einen Stellvertreter. Der Aufsichtsratsvorsitzende und der Stellvertreter werden jeweils für die in § 9 Abs. 2 der Satzung bestimmte Amtszeit gewählt. Die Wahl erfolgt im Anschluss an die Hauptversammlung, in der die von der Hauptversammlung zu wählenden Aufsichtsratsmitglieder der Anteilseigner gewählt worden sind, in einer ohne besondere Einladung stattfindenden Sitzung.
- (2) Bei der durchzuführenden Wahl des Aufsichtsratsvorsitzenden führt der nach Lebensjahren älteste Vertreter der Anteilseigner den Vorsitz.
- (3) Der Stellvertreter hat nur dann die Rechte und Pflichten des Vorsitzenden, wenn dieser verhindert ist und Gesetz oder Satzung ihm diese Rechte und Pflichten ausdrücklich übertragen. Dem

tions or advisory tasks for important competitors of the enterprise and not hold any personal relationships with a significant competitor.

- (3) As a rule, member of the Supervisory Board can only be who has not completed the age of 70 at the time of his/her appointment or election.

§ 3 Chairman of the Supervisory Board and his Deputy

- (1) The Supervisory Board shall elect from its midst a chairman and a deputy pursuant to the provisions of the German Co-Determination Act (*Mitbestimmungsgesetz*). The chairman of the Supervisory Board and the deputy shall be elected for the duration provided for in section 9 para. 2 of the Articles of Association. The election shall be held immediately following the General Meeting in which the Supervisory Board members of the shareholders electable by the General Meeting are elected in a meeting that shall be held without separate invitation.
- (2) The election of the chairman of the Supervisory Board shall be chaired by the eldest representative of the shareholders.
- (3) The deputy shall only have the rights and duties of the chairman if the latter is prevented from serving and the law or the Articles of Association explicitly transfer these rights and duties to the

Stellvertreter steht die Zweitstimme jedoch nicht zu.

- (4) Scheidet der Vorsitzende des Aufsichtsrats oder sein Stellvertreter vor Ablauf der Amtszeit aus oder ist er an der Ausübung seines Amtes nicht nur vorübergehend verhindert, hat der Aufsichtsrat eine Neuwahl für die restliche Amtszeit des Ausgeschiedenen vorzunehmen. Nachfolger sind spätestens zu Beginn der nächsten Sitzung vor der Behandlung anderer Tagesordnungspunkte zu wählen. Eine besondere Ankündigung dieser Wahl in der Einladung ist nicht erforderlich.
- (5) Der Vorsitzende koordiniert die Arbeit des Aufsichtsrats und die Zusammenarbeit des Aufsichtsrats mit dem Vorstand. Der Vorsitzende hält mit dem Vorstand, insbesondere mit dem Vorstandsvorsitzenden, regelmäßig Kontakt und berät mit ihm Fragen der Strategie, der Planung, der Geschäftsentwicklung, der Risikolage, des Risikomanagements und der Compliance des Unternehmens sowie wichtige Ereignisse, die für die Beurteilung der Lage und Entwicklung sowie für die Leitung des Unternehmens von wesentlicher Bedeutung sind.

§ 4 Aufsichtsratssitzungen

- (1) Der Aufsichtsrat soll in der Regel eine Sitzung im Kalendervierteljahr, er muss zwei Sitzungen in jedem Kalenderhalb-

deputy. However, the deputy shall not be entitled to a second vote.

- (4) Should the chairman of the Supervisory Board or the deputy resign prior to the expiry of the term of office or should he be prevented from carrying out his office on not merely a temporary basis, the Supervisory Board shall conduct a new election for the remaining term of the resigning person. Successors shall be elected at the latest at the beginning of the next meeting before other agenda items are taken up. A special announcement of this election in the invitation shall not be required.
- (5) The chairman shall coordinate the activities of the Supervisory Board and the cooperation of the Supervisory Board with the Management Board. The chairman shall regularly maintain contact with the Management Board, especially with the chairman of the Management Board, and consult with him on issues of strategy, planning, business development, risk situation, risk management and compliance of the enterprise as well as on important events, which are essential for the assessment of the situation and development as well as for the management of the enterprise.

§ 4 Supervisory Board Meetings

- (6) The Supervisory Board shall, as a rule, hold one meeting per calendar quarter, it must hold two meetings per calendar

jahr abhalten. Der Aufsichtsrat ist außerdem einzuberufen, wenn dies von einem Aufsichtsratsmitglied oder vom Vorstand unter Angabe des Zwecks und der Gründe verlangt wird.

- (2) Der Vorsitzende des Aufsichtsrats oder, im Fall seiner Verhinderung, sein Stellvertreter beruft die Sitzungen des Aufsichtsrats ein. Die Einberufung erfolgt in Textform mit einer Frist von zwei (2) Wochen. Bei der Berechnung der Frist werden der Tag der Absendung der Einberufung und der Tag der Sitzung nicht mitgerechnet. In dringenden Fällen kann der Vorsitzende die Frist auf nicht weniger als drei (3) Tage abkürzen und mündlich, telefonisch oder auf andere Weise einladen. In der Einberufung sind Ort und Zeitpunkt der Sitzung, sowie die einzelnen Gegenstände der Tagesordnung und gegebenenfalls Beschlussvorschläge anzugeben. Erforderliche Unterlagen sind rechtzeitig und im Regelfall bis eine Woche vor der Sitzung zur Verfügung zu stellen. Der Vorsitzende des Aufsichtsrats oder, im Fall seiner Verhinderung, sein Stellvertreter, kann eine einberufene Sitzung vor der Eröffnung vertragen.

§ 5 Sitzungsablauf; Beschlussfassungen

- (1) Der Vorsitzende des Aufsichtsrats oder, im Fall seiner Verhinderung, sein Stellvertreter leitet die Sitzungen des Auf-

half-year. A meeting of the Supervisory Board shall also be convened whenever this is requested by a member of the Supervisory Board or by the Management Board, stating purpose and reasons for the meeting.

- (7) The chairman of the Supervisory Board, or if he is prevented from doing so, the deputy, shall convene the meetings of the Supervisory Board. The invitation shall be made in text form with a two (2) weeks' invitation period, not counting the day on which the invitation is sent and the day of the meeting. In urgent cases, the chairman may shorten the notice period to not less than three (3) days and convene the meeting orally, by telephone or in another manner. The invitation shall state the location and time of the meeting, as well as the individual agenda items and any proposed resolutions. The necessary documents shall be made available in a timely manner, by one week before the meeting as a rule. The chairman of the Supervisory Board or, if he is prevented from doing so, the deputy, may postpone a meeting before the meeting has been opened.

§ 5 Course of the Meetings; Adoption of Resolutions

- (1) The chairman of the Supervisory Board or, if he is prevented from doing so, the deputy shall chair the meetings of the

sichtsrats.

- (2) Der Sitzungsvorsitzende bestimmt die Reihenfolge der Verhandlungsgegenstände und die Art und Reihenfolge der Abstimmung. Der Sitzungsvorsitzende hat das Recht, die Sitzung zu unterbrechen und fortzusetzen.
- (3) Beschlüsse des Aufsichtsrates werden mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst, soweit nicht gesetzlich andere Mehrheiten vorgeschrieben sind. Dies gilt auch bei Wahlen. Bei Feststellung des Abstimmungsergebnisses werden Stimmenthaltungen nicht mitgezählt.
- (4) Über Gegenstände, die nicht oder nicht rechtzeitig angekündigt wurden (vgl. § 14 Abs. 2 und 3 der Satzung), kann der Aufsichtsrat nur Beschluss fassen, wenn kein anwesendes Aufsichtsratsmitglied widerspricht und mindestens 2/3 der Mitglieder anwesend sind. Abwesenden Aufsichtsratsmitgliedern ist in einem solchen Fall Gelegenheit zu geben, binnen einer vom Vorsitzenden festzusetzenden angemessenen Frist der Beschlussfassung nachträglich zu widersprechen oder ihre Stimme in Textform abzugeben; der Beschluss wird erst wirksam, wenn kein abwesendes Mitglied innerhalb dieser Frist widersprochen hat.
- (5) Im Übrigen gelten für Beschlussfassungen die Bestimmungen in § 15 der Satzung.

Supervisory Board.

- (2) The chairman of the meeting shall determine the order in which the agenda items shall be taken up and the manner and order of the voting. The chairman of the meeting shall have the right to interrupt and continue the meeting.
- (3) Resolutions of the Supervisory Board shall be adopted by simple majority of the votes cast unless other majorities are required by law. The same applies in case of elections. Abstentions shall not be counted when determining the results of the voting.
- (4) The Supervisory Board may adopt resolutions on items that were not announced in a timely manner (cf. § 14 paras. 2 and 3 of the Articles of Association) only if no Supervisory Board member that is present objects and at least 2/3 of the members are present. In such a case, absent Supervisory Board members shall be given an opportunity to object subsequently within a reasonable period to be set by the chairman for the adoption of the resolution or to submit their vote in text form; the resolution shall only become effective if no absent member has objected within this time period.
- (5) As for the rest, the adoption of resolutions is subject to the provisions in section 15 of the Articles of Association.

(6) Aufsichtsratssitzungen werden in deutscher Sprache durchgeführt und Beschlüsse in deutscher Sprache gefasst. Mit Zustimmung aller anwesenden Aufsichtsratsmitglieder können Beratungen auch (ganz oder teilweise) in englischer Sprache abgehalten werden. Ein Aufsichtsratsmitglied, das der deutschen Sprache oder – soweit Beratungen in englischer Sprache abgehalten werden – der englischen Sprache nicht oder nicht hinreichend mächtig ist, ist berechtigt, einen Übersetzer hinzuzuziehen. Von Vorlagen und Protokollen des Aufsichtsrats sind in jedem Fall englischsprachige Übersetzungen anzufertigen und den Aufsichtsratsmitgliedern zeitgleich mit den deutschen Fassungen zu übersenden. Die Kosten des Übersetzers trägt die Gesellschaft.

§ 6 Ausschüsse

(7) Der Aufsichtsrat kann nach § 13 Abs. 2 und 3 der Satzung Ausschüsse bilden, deren Aufgaben und Rechte festlegen, und den jeweiligen Ausschussvorsitzenden bestimmen, soweit nicht zwingende gesetzliche Vorschriften entgegenstehen. Bei der Besetzung von Ausschüssen haben grundsätzlich alle Aufsichtsratsmitglieder das passive Wahlrecht. Ein Aufsichtsratsmitglied kann vom Aufsichtsratsvorsitzenden ausnahmsweise von einer oder allen Sitzungen eines Aufsichtsratsausschusses ausgeschlossen werden, wenn sachliche

(6) Meetings of the Supervisory Board shall be held in the German language and resolutions shall be adopted in the German language. Subject to the consent of all members of the Supervisory Board who attend, discussions may (wholly or in part) also be held in the English language. Any member of the Supervisory Board who is not in command or not in sufficient command of the German language or – in the event that discussions are held in the English language – of the English language may use a translator. In any event, English translations shall be prepared of all documents submitted to, and minutes of, the Supervisory Board and be sent to the members of the Supervisory Board at the same time as the German versions. The translation costs are borne by the Company.

§ 6 Committees

(1) The Supervisory Board may form committees pursuant to § 13 paras. 2 and 3 of the Articles of Association, determine their tasks and rights, and appoint the respective chairman of these committees unless this conflicts with mandatory statutory provisions. All of the Supervisory Board members shall generally have a passive election right when it comes to the composition of committees. The chairman of the Supervisory Board may, in exceptional cases, exclude a Supervisory Board member from one or all of the meetings

Gründe unter Berücksichtigung aller Umstände es erforderlich erscheinen lassen.

- (8) Der Aufsichtsrat bildet einen Vermittlungsausschuss nach § 27 Abs. 3 Mitbestimmungsgesetz, der die Aufgaben nach § 31 Abs. 3 und 5 Mitbestimmungsgesetz wahrzunehmen hat und dem der Vorsitzende und sein Stellvertreter sowie je ein von den Mitgliedern der Arbeitnehmer und der Anteilseigner mit der Mehrheit der abgegebenen Stimmen gewähltes Mitglied angehören.
- (9) Der Aufsichtsrat bildet einen Präsidialausschuss, einen Prüfungsausschuss und einen Nominierungsausschuss.
- (10) Der Präsidialausschuss besteht aus acht und der Prüfungsausschuss aus vier Mitgliedern, die jeweils vom Aufsichtsrat gewählt werden. Der Nominierungsausschuss besteht aus vier Mitgliedern, die ausschließlich Vertreter der Anteilseigner sind und nur von diesen gewählt werden.
- (11) Scheidet während der Amtsdauer eines der gewählten Mitglieder aus einem Ausschuss aus bzw. ist es an der Ausübung seines Amtes nicht nur vorübergehend verhindert, so ist für die restliche Amtsdauer eine Neuwahl vorzunehmen. Im Übrigen gilt § 3(4) dieser Geschäftsordnung entsprechend.

of a Supervisory Board committee if this would appear to be necessary for objective reasons, taking all of the circumstances into account.

- (2) The Supervisory Board shall establish a mediation committee pursuant to section 27 (3) German Co-Determination Act to fulfil the tasks stipulated in section 31 (3) and (5) German Co-Determination Act; sitting on this committee shall be the chairman and the deputy, as well as one member elected by the members representing the employees and one member elected by the members representing the shareholders with a majority of the votes cast.
- (3) The Supervisory Board shall form an executive committee, an audit committee and a nomination committee.
- (4) The executive committee shall have eight and the audit committee shall have four members each to be elected by the Supervisory Board. The nomination committee shall have four members, which shall exclusively be, and shall be elected by the, shareholder representatives.
- (5) Should one of the elected members leave a committee during the term of office or be prevented from exercising the office not merely on a temporary basis, a new election shall be held for the remainder of the term. In all other respects, § 3(4) of these Rules of Procedure shall apply mutatis mutandis.

- | | |
|---|--|
| <p>(12) Ein Ausschuss ist beschlussfähig, wenn alle Mitglieder an der Beschlussfassung teilnehmen. Beschlüsse werden mit einfacher Mehrheit gefasst. Die in § 4(2) sowie § 5 dieser Geschäftsordnung enthaltenen Befugnisse werden vom jeweiligen Vorsitzenden des Ausschusses wahrgenommen. Im Übrigen gelten die Bestimmungen für den Aufsichtsrat zur Beschlussfähigkeit und Abstimmung (einschließlich zur Sprache) analog.</p> <p>(13) Der jeweilige Vorsitzende des Ausschusses unterrichtet die übrigen Aufsichtsratsmitglieder regelmäßig über die Ausschussarbeit.</p> | <p>(6) A committee has a quorum when all members participate in the adoption of resolutions. Resolutions are adopted by simple majority. The powers set forth in § 4(7) as well as § 5 of these Rules of Procedure are exercised by the respective chairman of the committee. Otherwise, the provisions for the Supervisory Board on the requirements for adopting resolutions and voting (including the language) shall apply analogously.</p> <p>(7) The respective chairman of the committee shall inform the other Supervisory Board members of the committee's work on a regular basis.</p> |
|---|--|

§ 7 Präsidialausschuss

- (1) Dem Präsidialausschuss gehören jeweils vier Mitglieder der Anteilseigner und der Arbeitnehmervertreter an. Der Vorsitzende des Aufsichtsrats zählt in jedem Fall zu den Mitgliedern und ist zugleich Vorsitzender des Präsidialausschusses.
- (2) Dem Ausschuss sind folgende Angelegenheiten zur selbständigen Erledigung übertragen:
- (a) Vorbereitung der Sitzungen des Aufsichtsrats und Erledigung laufender Angelegenheiten zwischen den Sitzungen des Aufsichtsrats;
 - (b) Vorbereitung von Entscheidungen des Aufsichtsrats im Bereich

§ 7 Executive Committee

- (1) The executive committee shall have four members representing the shareholders and two representing the employees. The chairman of the Supervisory Board shall in any case be one of the members and shall also be the chairman of the executive committee.
- (2) The committee shall be delegated the responsibility for the handling of the following matters:
- (a) preparation of meetings of the Supervisory Board and handling of current matters between meetings of the Supervisory Board;
 - (b) preparation of decisions of the Supervisory Board in corporate

der Corporate Governance, insbesondere über Anpassungen der Entsprechenserklärung der Gesellschaft gemäß § 161 Aktiengesetz an geänderte tatsächliche Verhältnisse, sowie Prüfung der Einhaltung der Entsprechenserklärung;

- (c) Vorbereitung von Vorlagen für den Aufsichtsrat bei beabsichtigter Bestellung und Abberufung von Vorstandsmitgliedern sowie gegebenenfalls bei Ernennung eines Vorstandsvorsitzenden;
- (d) Vorbereitung von Vorlagen für den Aufsichtsrat bei allen Themen, die die Vergütung der Vorstandsmitglieder betreffen (z.B. Vergütungssystem für den Vorstand, jeweilige Gesamtvergütung der einzelnen Vorstandsmitglieder, Gehaltsfestlegung, Gehaltsanpassung, allgemeine Vergütungsstruktur (fix/variabel), Bonuszielsetzung, Bonuserreichung, Altersversorgung, Abfindungen) und vom Aufsichtsrat zu beschließen sind;
- (e) Beschlussfassung über den Abschluss, die Änderung und Beendigung von Anstellungs-, Pensions-, Abfindungs-, Beratungs- und sonstigen Verträgen mit

governance matters, in particular on any adjustments of the statement of adherence of the Company pursuant to section 161 German Stock Corporation Act to changed factual circumstances, and verification of compliance with the statement of adherence;

- (c) Preparation of presentations for the Supervisory Board for intended appointments and removals of members of the Management Board, as well as, if applicable, the appointment of a chairman of the Management Board;
- (d) preparation of presentations for the Supervisory Board regarding all issues involving the remuneration of the members of the Management Board (e.g. compensation system, respective total compensation of the individual members of the Management Board, determination of salary, adjustment of salary, general remuneration structure (fixed/variable), setting of bonus targets, achievement of bonuses, pensions, severance payments) which are to be resolved upon by the Supervisory Board;
- (e) adoption of resolutions on the conclusion, amendment and termination of employment, pension, severance payment, consultation and other contracts with

Vorstandsmitgliedern und über alle sich hieraus ergebenden Fragen, soweit diese nicht von § 7(2)(d) dieser Geschäftsordnung erfasst sind;

- (f) Beschlussfassung über die Gewährung von Darlehen an die in §§ 89, 115 AktG genannten Personen;
- (g) Beschlussfassung über die Zustimmung zu Verträgen mit Aufsichtsratsmitgliedern nach § 114 AktG.

Eventuell zustimmungspflichtige Geschäfte und sonstige Angelegenheiten können im Ausschuss beraten werden.

- (3) Bei der Vorbereitung von Vorlagen für den Aufsichtsrat bei beabsichtigter Bestellung und Abberufung von Vorstandsmitgliedern soll der Präsidialausschuss auch auf Vielfalt (Diversity) achten und dabei insbesondere eine angemessene Berücksichtigung von Frauen anstreben.
- (4) Der Präsidialausschuss soll – unter Einbeziehung des Vorstands – regelmäßig über eine langfristige Nachfolgeplanung für den Vorstand beraten.
- (5) Der Aufsichtsrat wird spätestens auf seiner nächsten Sitzung über die wesentlichen Ergebnisse der Verhandlungen des Präsidialausschusses informiert.

members of the Management Board and on all issues resulting therefrom which are not covered by § 7(2)(d) of these Rules of Procedure;

- (f) adoption of resolutions regarding the granting of loans to individuals stated in sections 89, 115 German Stock Corporation Act;
- (g) adoption of resolutions regarding the approval of contracts with Supervisory Board members in accordance with section 114 German Stock Corporation Act.

Any transactions requiring consent and other matters can be discussed in the committee.

- (3) When preparing presentations for the Supervisory Board for intended appointments and removals of members of the Management Board the executive committee shall also respect diversity and, in particular, aim for an appropriate consideration of women.
- (4) The executive committee shall – with the involvement of the Management Board – on a regular basis debate the long-term succession planning for the Management Board.
- (5) The Supervisory Board shall be informed at its next meeting at the latest of the essential results of the discussions of the executive committee.

- (6) Der Aufsichtsrat kann dem Präsidialausschuss weitere Aufgaben und Rechte übertragen.

§ 8 Prüfungsausschuss

- (1) Dem Ausschuss gehören Mitglieder an, die in Bilanzierungsfragen erfahren sein sollen. Der Vorsitzende des Prüfungsausschusses soll über besondere Kenntnisse und Erfahrungen in der Anwendung von Rechnungslegungsgrundsätzen und internen Kontrollverfahren sowie mit der Abschlussprüfung vertraut und unabhängig und kein ehemaliges Vorstandsmitglied der Gesellschaft sein, dessen Bestellung weniger als zwei Jahre vor seiner Bestellung zum Vorsitzenden des Prüfungsausschusses endete.
- (2) Der Prüfungsausschuss bereitet die Bilanzsitzung des Aufsichtsrats vor. Er befasst sich insbesondere mit der Überwachung des Rechnungslegungsprozesses, der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems, des Risikomanagements und des internen Revisionssystems, der Abschlussprüfung, hier insbesondere der Unabhängigkeit des Abschlussprüfers, der vom Abschlussprüfer zusätzlich erbrachten Leistungen, der Erteilung des Prüfungsauftrags an den Abschlussprüfer, der Bestimmung von Prüfungsschwerpunkten und der Honorarvereinbarung sowie – falls kein anderer Ausschuss damit betraut ist – der Compliance. Der Prüfungsaus-

- (6) The Supervisory Board may confer additional tasks and rights on the executive committee.

§ 8 Audit Committee

- (1) The members of this committee shall have experience in accounting issues. The chairperson of the Audit Committee shall have specialist knowledge and experience in the application of accounting principles and internal control processes and in the auditing of financial statements and shall be independent and not a former member of the Management Board of the Company, whose appointment ended less than two years prior to his appointment as chairperson of the Audit Committee.
- (2) The committee shall in particular handle the monitoring of the accounting process, the effectiveness of the internal control system, the risk management and the internal audit system, the audit of the Annual Financial Statements, here in particular the independence of the auditor, the services rendered additionally by the auditor, the issuing of the audit mandate to the auditor, the determination of auditing focal points and the fee agreement, and – unless another committee is entrusted therewith – compliance. The Audit Committee shall conduct an evaluation of the quality of the audit on a regular basis. It is authorised to request relevant information and

schuss soll regelmäßig eine Beurteilung der Qualität der Abschlussprüfung vornehmen. Er ist befugt, sachdienliche Auskünfte anzufordern und die Anwesenheit der Vorstandsmitglieder zu verlangen. Die Abschlussprüfer sollen auf Verlangen des Ausschussvorsitzenden an den Ausschusssitzungen teilnehmen.

§ 9 Nominierungsausschuss

Der Nominierungsausschuss schlägt dem Aufsichtsrat für dessen Wahlvorschläge an die Hauptversammlung geeignete Kandidaten vor. Dabei hat er die in § 2 dieser Geschäftsordnung genannten Anforderungen zu berücksichtigen.

§ 10 Niederschriften

- (1) Über die Beschlüsse und Sitzungen des Aufsichtsrats und der Ausschüsse ist eine Niederschrift anzufertigen, die vom Sitzungsvorsitzenden oder im Fall des § 15 Abs. 8 der Satzung vom Vorsitzenden des Aufsichtsrats zu unterzeichnen ist. In der Niederschrift sind Ort, Tag und Zeit (Anfang und Ende) der Sitzung oder Beschlussfassung, die Teilnehmer, die Gegenstände der Tagesordnung, der wesentliche Inhalt der Verhandlungen, die Abstimmungsergebnisse und die Beschlüsse des Aufsichtsrats bzw. des Ausschusses festzuhalten.
- (2) Die Mitglieder des Aufsichtsrats bzw. der Ausschüsse erhalten unverzüglich

demand the presence of the members of the Management Board. The auditors should attend the audit committee meetings at the request of the chairman of the audit committee.

§ 9 Nomination Committee

The nomination committee shall propose suitable candidates to the Supervisory Board for recommendation to the General Meeting. In doing so it shall consider the requirements set forth in § 2 of these Rules of Procedure.

§ 10 Minutes

- (1) Minutes are to be kept of the resolutions and meetings of the Supervisory Board and the committees which are to be signed by the person who chaired the meeting or, in the case of section 15 para. 8 of the Articles of Association, by the chairman of the Supervisory Board. The minutes shall record the place, date and time (beginning and end) of the meeting or resolution, the attendees, the agenda items, the essential content of the discussions, the results of the voting and the resolutions of the Supervisory Board or the committee.
- (2) The members of the Supervisory Board or the committees, as the case may be,

eine Kopie der Niederschrift. Das Original ist zu den Akten der Gesellschaft zu nehmen.

- (3) Vorstehende Regelung gilt nicht für eine Niederschrift des Präsidialausschusses über eine Sitzung, in der Angelegenheiten gemäß § 7(2)(c)-(g) dieser Geschäftsordnung behandelt wurden. Diese Niederschrift wird nicht an die Ausschussmitglieder verteilt. Das Original verbleibt beim Ausschussvorsitzenden.

§ 11 Einsicht in den Prüfungsbericht

- (1) Der Prüfungsbericht des Abschlussprüfers wird allen Mitgliedern des Aufsichtsrats rechtzeitig vor der Bilanz-Aufsichtsratssitzung übermittelt. Die Mitglieder des Aufsichtsrats haben den Prüfungsbericht nach der Beschlussfassung an die Gesellschaft zurückzugeben. Kopien dürfen nicht zurückbehalten werden.
- (2) Die Rückgabe des Prüfungsberichts kann unterbleiben, wenn ein Aufsichtsratsmitglied einen berechtigten Grund dafür hat, dass für die Erledigung seiner Pflichten als Mitglied des Aufsichtsrats die Überlassung des Prüfungsberichts auch nach der Beschlussfassung des Aufsichtsrats über den fraglichen Jahresabschluss erforderlich ist. Nach Wegfall dieses berechtigten Grundes ist die Kopie des Prüfungsberichts zurückzugeben. Wegen der sensiblen Natur des Prüfungsberichts und der dort ent-

shall receive a copy of the minutes without delay. The original shall be kept in the Company's files.

- (3) The above provision does not apply for minutes of an executive committee meeting in which matters pursuant to § 7(2)(c)-(g) of these Rules of Procedure are treated. These minutes are not to be distributed to the committee members. The original shall remain with the committee chairman.

§ 11 Inspection of the Audit Report

- (1) The audit report of the auditor shall be sent to all of the members of the Supervisory Board in good time prior to the balance sheet Supervisory Board meeting. The Supervisory Board members shall return the audit report to the Company following the adoption of the resolutions. Copies shall not be retained.
- (2) The return of the audit report can be dispensed with if a Supervisory Board member has a legitimate reason for retaining it even after the resolutions on the annual financial statement in question have been adopted, if this is necessary for the fulfilment of his/her duties as a Supervisory Board member. The copy of the audit report shall be returned once this legitimate reason ceases to apply. Due to the sensitive nature of the audit report and the information contained therein, the Supervisory

haltenen Informationen hat das Aufsichtsratsmitglied für die Dauer des Verbleibs bei ihm in besonderer Weise für die vertrauliche Aufbewahrung und Umgang mit dem Prüfungsbericht Sorge zu tragen.

§ 12 Weitere Sitzungsteilnehmer

- (1) An den Sitzungen des Aufsichtsrats nehmen die Vorstandsmitglieder teil, soweit der Aufsichtsratsvorsitzende im Einzelfall und nach vorheriger Rücksprache mit seinem Stellvertreter keine abweichende Anordnung trifft. Der Aufsichtsrat tagt regelmäßig ohne den Vorstand.
- (2) Der Aufsichtsrat und seine Ausschüsse können auf Antrag einzelner Aufsichtsratsmitglieder oder des Vorstands durch Beschluss oder auf Anordnung des Aufsichtsrats- bzw. Ausschussvorsitzenden zur Beratung über einzelne Gegenstände der Tagesordnung Sachverständige und Auskunftspersonen hinzuziehen.
- (3) Der Aufsichtsratsvorsitzende ernennt eine/n Protokollführer/in, die/der nicht Mitglied des Aufsichtsrats sein muss.

§ 13 Schriftwechsel / Unterlagen

- (1) Dem Aufsichtsratsvorsitzenden obliegt der Vollzug der Beschlüsse des Aufsichtsrats und seiner Ausschüsse. Er

Board member shall take particular care to ensure that audit report is stored and handled in a confidential manner as long as it is in his/her possession.

§ 12 Other Meeting Attendees

- (1) The members of the Management Board are to attend the Supervisory Board meetings, unless the chairman of the Supervisory Board orders otherwise in individual cases and upon prior consultation with the deputy. The Supervisory Board shall meet on a regular basis without the Executive Board.
- (2) The Supervisory Board and its committees may, upon application of individual Supervisory Board members or the Management Board and based on a resolution or on the order of the chairman of the Supervisory Board or of the relevant committee, bring in experts and other persons providing information for consultation on individual agenda items.
- (3) The chairman of the Supervisory Board shall designate a minutes taker, who need not be a member of the Supervisory Board.

§ 13 Correspondence / Documents

- (1) The chairman of the Supervisory Board is responsible for executing the resolutions of the Supervisory Board and its

führt den Schriftwechsel in Angelegenheiten des Aufsichtsrats und seiner Ausschüsse. Urkunden und Bekanntmachungen des Aufsichtsrats sind ebenfalls von ihm zu unterzeichnen.

- (2) Der Aufsichtsratsvorsitzende informiert seinen Stellvertreter insoweit, als dies erforderlich ist, damit dieser ihn ggf. vertreten kann.
- (3) Bei Beendigung des Amtes eines Aufsichtsratsmitgliedes einschließlich des Vorsitzenden und seines Stellvertreters sind alle mit der Führung des Amtes im Zusammenhang stehenden Unterlagen unverzüglich dem Aufsichtsratsvorsitzenden bzw. dem Nachfolger im Amt des Aufsichtsratsvorsitzenden bzw. einer dazu berufenen Stelle des Unternehmens auszuhändigen oder aber für die vertrauliche Vernichtung Sorge zu tragen. Im Falle der vertraulichen Vernichtung der Unterlagen hat das ehemalige Aufsichtsratsmitglied der Gesellschaft eine entsprechende Erklärung über die entsprechende Vernichtung der Unterlagen abzugeben. Elektronische Dateien oder sonstige Abspeicherungen von solchen Aufsichtsratsunterlagen sind zu löschen und von den entsprechenden technischen Einrichtungen zu entfernen.

§ 14 Pflichten der Aufsichtsratsmitglieder

- (1) Hinsichtlich der Sorgfalts- und Ver-

committees. The chairman shall conduct the correspondence in matters of the Supervisory Board and its committees. The chairman shall also sign deeds and announcements of the Supervisory Board.

- (2) The chairman of the Supervisory Board shall inform the deputy as necessary so that the deputy can take his/her place if needed.
- (3) Upon the expiry of the term of office of a Supervisory Board member, including the chairman and the deputy, all of the documents associated with the performance of the office shall be handed over to the chairman of the Supervisory Board or the successor to the office of chairman of the Supervisory Board or a designated location in the Company or to ensure that they are destroyed in a confidential manner. In the latter case, the former Supervisory Board member shall render a declaration to the Company regarding the destruction of the documents. Electronic data or other storages of such Supervisory Board documents shall be deleted and removed from the corresponding technical devices.

§ 14 Duties of the members of the Supervisory Board

- (1) With regard to the Supervisory Board

schwiegenspflicht sowie der Verantwortlichkeit der Aufsichtsratsmitglieder wird auf die Vorschriften der §§ 116, 93 Aktiengesetz sowie der Satzung hingewiesen.

- (2) Jedes Mitglied des Aufsichtsrats ist dem Unternehmensinteresse verpflichtet. Es darf bei seinen Entscheidungen weder persönliche Interessen verfolgen noch Geschäftschancen, die dem Unternehmen zustehen, für sich nutzen.
- (3) Jedes Aufsichtsratsmitglied hat Interessenkonflikte, insbesondere solche, die auf Grund einer Beratung oder Organfunktion bei Kunden, Lieferanten, Kreditgebern oder sonstigen Dritten entstehen können, unverzüglich dem Vorsitzenden des Aufsichtsrats gegenüber offenzulegen.
- (4) Bei wesentlichen und nicht nur vorübergehenden Interessenkonflikten hat das betreffende Aufsichtsratsmitglied sein Amt niederzulegen.
- (5) Der Aufsichtsrat informiert in seinem Bericht an die Hauptversammlung über aufgetretene Interessenkonflikte und deren Behandlung.

§ 15 Zustimmungspflichtige Geschäfte

- (1) Der Vorstand legt dem Aufsichtsrat rechtzeitig vor Ablauf eines Geschäftsjahres das Budget (einschließlich des

members' duties of care and confidentiality, as well as their responsibilities, reference is made to the provisions in sections 116 and 93 German Stock Corporation Act as well as the Articles of Association.

- (2) All members of the Supervisory Board are bound by the enterprise's best interests. No member of the Supervisory Board may pursue personal interests in his decisions or use business opportunities intended for the enterprise for himself.
- (3) Each member of the Supervisory Board must disclose any conflicts of interest, in particular those which may result from a consultant or directorship function with clients, suppliers, lenders or other third parties, immediately to the Chairman of the Supervisory Board.
- (4) In case of fundamental conflicts of interest which are not of transient nature, the respective member of the Supervisory Board shall resign from office.
- (5) In its report to the General Meeting, the Supervisory Board shall inform the General Meeting of any conflicts of interest which have occurred together with their treatment.

§ 15 Consent Requirements

- (1) The Management Board shall present the Supervisory Board in good time prior to the expiry of a financial year

jährlichen Investitions-, Finanz- und Personalplans) für das folgende Geschäftsjahr vor. Das Budget bedarf der Zustimmung des Aufsichtsrats.

- (2) Der Vorstand bedarf für die in § 6 der Geschäftsordnung für den Vorstand festgelegten Geschäfte und Maßnahmen der Zustimmung des Aufsichtsrats.

§ 16 Schlussbestimmungen

- (1) Maßgeblich ist die deutsche Fassung dieser Geschäftsordnung. Die englische Übersetzung dient nur zu Informationszwecken.
- (2) Diese Geschäftsordnung wurde durch Beschluss des Aufsichtsrats vom 29. Mai 2013 erlassen und tritt mit Wirksamwerden des Formwechsels der Gesellschaft in eine Aktiengesellschaft in Kraft. Sie gilt, bis der Aufsichtsrat anders beschließt. Der Aufsichtsrat kann mit einfacher Mehrheit beschließen, im Einzelfall von der Geschäftsordnung abzuweichen.

with the budget (including the annual investment, finance and personnel plan) for the following financial year. The budget requires the consent of the Supervisory Board.

- (2) The Management Board shall require the consent of the Supervisory Board for the transactions and measures listed in § 6 of the Rules of Procedure for the Management Board.

§ 16 Final Provisions

- (1) The German language version of these rules of procedure shall be binding. The English language version is provided for information purposes only.
- (2) These Rules of Procedure were issued by the Supervisory Board resolution of 29 May 2013 and shall enter into force with effect as of the legal effectiveness of the change of the legal form of the Company into a stock corporation. They shall apply until the Supervisory Board resolves otherwise. The Supervisory Board may resolve by simple majority to deviate from these Rules of Procedure in individual cases.

* * * * *