

# **Geschäftsordnung**

für den Aufsichtsrat

der

KAP AG

in der ab 25. März 2019 geltenden Fassung

**Geschäftsordnung  
für den Aufsichtsrat der  
KAP AG**

Der Aufsichtsrat der KAP AG gibt sich folgende Geschäftsordnung:

**1. ALLGEMEINES**

1.1. Der Aufsichtsrat führt seine Geschäfte nach Maßgabe der gesetzlichen Bestimmungen, der Satzung und dieser Geschäftsordnung aus. Die den Aufsichtsrat betreffenden Empfehlungen des Corporate Governance Kodex werden beachtet, soweit sich aus der auf der Webseite der Gesellschaft veröffentlichten Entsprechenserklärung von Vorstand und Aufsichtsrat nach § 161 AktG nichts Abweichendes ergibt.

1.2. Die Aufsichtsratsmitglieder haben gleiche Rechte und Pflichten, soweit nicht Gesetz oder Satzung etwas Anderes bestimmen.

1.3. Die Zusammensetzung des Aufsichtsrats sowie die Amtsdauer und die Amtsniederlegung von Aufsichtsratsmitgliedern regelt die Satzung in ihrer jeweils geltenden Form.

**2. INTERESSENKONFLIKTE**

2.1. Jedes Mitglied des Aufsichtsrats ist dem Interesse der Gesellschaft verpflichtet. Es darf bei seinen Entscheidungen weder persönliche Interessen verfolgen noch Geschäftschancen, die der Gesellschaft zustehen, für sich oder ihm nahestehende Personen oder Gesellschaften nutzen.

**Convenience Translation of the  
Rules of Procedure for the  
Supervisory Board of  
KAP AG**

The Supervisory Board of KAP AG adopts the following Rules of Procedure for itself:

**1. GENERAL PROVISIONS**

1.1. The Supervisory Board manages its business in compliance with the applicable statutory provisions, the Articles of Association and these Rules of Procedure. The recommendations of the Corporate Governance Code pertaining to the Supervisory Board shall be observed, unless otherwise stated in the corporate governance declaration of the Management Board and Supervisory Board pursuant to Section 161 of the German Stock Corporation Act (*Aktiengesetz*) (“AktG”) published on the website of the company.

1.2. The members of the Supervisory Board have the same rights and duties, unless statute or the Articles of Association provide otherwise.

1.3. The composition of the Supervisory Board as well as the term of office and resignation from office of members of the Supervisory Board are governed by the Articles of Association in their respective applicable Form.

**2. CONFLICTS OF INTERESTS**

2.1. Every member of the Supervisory Board is bound to observe the Company’s best interests. No member of the Supervisory Board may pursue personal interests in their decisions or exploit for themselves or parties or companies related to him business opportunities to which the Company is entitled.

- 2.2. Jedes Aufsichtsratsmitglied soll Interessenkonflikte, insbesondere solche, die auf Grund von Anstellung, Beratung oder Organfunktion bei Kunden, Lieferanten, Kreditgebern, Aktionären oder sonstigen Dritten entstehen können, unverzüglich dem Vorsitzenden des Aufsichtsrats gegenüber offenlegen.
- 2.2. Each member of the Supervisory Board shall inform without undue delay the Chairperson of the Supervisory Board of conflicts of interest, particularly if they could arise as a result of employment at, consultancy of or an officer- or directorship with clients, suppliers, lenders, shareholders or other third parties.
- 2.3. Im Falle eines Interessenkonflikts muss das einzelne Aufsichtsratsmitglied in eigener Verantwortung darüber entscheiden, ob es an Sitzungen des Aufsichtsrats teilnimmt. Das betroffene Mitglied hat sich bei Abstimmungen – soweit sie den Interessenkonflikt betreffen – zu enthalten. Der Aufsichtsratsvorsitzende kann das betroffene Mitglied zur Stimmenthaltung anhalten.
- 2.3. If a conflict of interests arises, the respective member of the Supervisory Board shall decide on his own responsibility whether he participates in meetings of the Supervisory Board or not. The respective member shall abstain from voting, insofar as the decision is subject to the conflict of interest. The Chairperson of the Supervisory Board may encourage the respective member to abstain from voting.
- 2.4. Der Aufsichtsrat soll in seinem Bericht an die Hauptversammlung über aufgetretene Interessenskonflikte und deren Behandlung informieren. Wesentliche und nicht nur vorübergehende Interessenkonflikte in der Person eines Aufsichtsratsmitglieds sollen zur Beendigung des Mandats führen.
- 2.4. In its report to the General Meeting, the Supervisory Board shall inform the General Meeting of any conflicts of interest that have arisen and, if any, how they were addressed. Material conflicts of interest involving a member of the Supervisory Board that are not merely temporary shall result in the termination of the mandate of such member of the Supervisory Board.
- 2.5. Berater- und sonstige Dienstleistungs- und Werkverträge eines Aufsichtsratsmitglieds oder einer ihm nahestehenden Person oder Gesellschaft mit der Gesellschaft bedürfen der Zustimmung des Aufsichtsrats. Das betroffene Aufsichtsratsmitglied darf an der jeweiligen Verhandlung und Beschlussfassung nicht teilnehmen. Bei Beschlussfassung außerhalb von Sitzungen hat sich das betroffenen Aufsichtsratsmitglied zu enthalten.
- 2.5. Advisory and other service agreements or contracts for work between a member of the Supervisory Board or related party or company of the member of the Supervisory Board and the Company are subject to the approval of the Supervisory Board. The respective member of the Supervisory Board shall not participate in the respective dealing and passing of the resolution. The respective member of the Supervisory Board shall abstain from voting in

case or resolutions passed outside of meetings.

### **3. VORSITZENDER, STELLVERTRETER**

- 3.1. Der Aufsichtsrat wählt im Anschluss an die Hauptversammlung, in der die Aufsichtsratsmitglieder der Aktionäre gewählt worden sind, in einer ohne besondere Einberufung stattfindenden Sitzung aus seiner Mitte einen Vorsitzenden und einen Stellvertreter für die in § 7 Absatz 2 Satz 1 der Satzung bestimmten Amtszeit.
- 3.2. Der Vorsitzende koordiniert die Arbeit des Aufsichtsrats und nimmt die Belange des Aufsichtsrats nach außen wahr.
- 3.3. Der Stellvertreter des Vorsitzenden hat in allen Fällen, in denen er bei Verhinderung des Vorsitzenden in dessen Stellvertretung handelt, die gleichen Rechte wie der Vorsitzende.
- 3.4. Scheidet der Vorsitzende oder sein Stellvertreter vorzeitig aus dem Amt aus, findet unverzüglich eine Neuwahl für die restliche Amtszeit des Ausgeschiedenen statt.

### **4. SITZUNGEN**

- 4.1. Die Sitzungen des Aufsichtsrats werden durch seinen Vorsitzenden oder in seinem Auftrag vom Vorstand in vertretungsberechtigter Anzahl mit einer Frist von 14 Tagen schriftlich, per Telefax oder per E-Mail einberufen. Die Form der Einberufung, den Tagungsort und den Zeitpunkt bestimmt der Vorsitzende. Bei der Berechnung der Frist werden der Tag der Absendung der Einladung und der Tag der Sitzung nicht mitgerechnet. In Angelegenheiten, die er für besonders

### **3. CHAIRPERSON, VICE-CHAIRPERSON**

- 3.1. Following a Shareholders Meeting in which the members of the Supervisory Board of the shareholders have been elected, the Supervisory Board shall, in a meeting that does not have to be specially convened, elect from amongst its members a Chairperson and a Vice-Chairperson for the term of office as defined in Section 7 paragraph 2 sentence 1 of the Articles of Association.
- 3.2. The Chairperson coordinates the work of the Supervisory Board and represents the interests of the Supervisory Board externally.
- 3.3. The Vice-Chairperson shall have the same rights as the Chairperson in all cases in which he represents the Chairperson in the latter's absence.
- 3.4. If the Chairperson or the Vice-Chairperson retires from office early, a new election shall take place without undue delay for the remaining term of office of the retiring person.

### **4. MEETINGS**

- 4.1. Meetings of the Supervisory Board shall be convened by the Chairperson, or on his behalf by the Management Board, in number with right of representation giving 14 days' notice in writing, by telefax or by email. The method used to convene the meeting and the location and time thereof shall be decided by the Chairperson. When calculating the period of notice required, the day on which the invitation is sent and the day of the meeting itself are not included. In

eilbedürftig hält, kann der Aufsichtsratsvorsitzende die Frist bis auf drei (3) Tage abkürzen und schriftlich, mündlich, fernmündlich, fernschriftlich, telegrafisch, per Telefax oder per E-Mail einberufen.

instances that are considered particularly urgent, the Chairperson of the Supervisory Board can reduce the notification period to three (3) days, in which case it shall be announced in writing, verbally, by telephone, telegraphically, by telex, by telefax or by email.

- |  |  |
|--|--|
| 4.2. Mit der Einladung sind die Gegenstände der Tagesordnung mitzuteilen und Beschlussvorschläge zu übermitteln.   | 4.2. The invitation must include the items on the agenda and proposals for resolutions.  |
| 4.3. Der Aufsichtsrat soll einmal im Kalendervierteljahr, er muss einmal im Kalenderhalbjahr, zu einer ordentlichen Sitzung einberufen werden. Außerordentliche Sitzungen werden vom Aufsichtsratsvorsitzenden nach Bedarf einberufen. Im Übrigen gelten die gesetzlichen Bestimmungen.                                      | 4.3. The Supervisory Board shall be convened once per calendar quarter and once a calendar half-year for an ordinary meeting. Extraordinary meetings may be called by the Chairperson of the Supervisory Board as required. Otherwise, the statutory provisions apply.   |
| 4.4. Jeder von einem Aufsichtsratsmitglied spätestens sieben (7) Tage vor der Sitzung bei dem Vorsitzenden gestellte Antrag ist in die Tagesordnung aufzunehmen. Der Vorsitzende hat Ergänzungen der Tagesordnung unverzüglich sämtlichen Aufsichtsratsmitgliedern mitzuteilen.  | 4.4. Each motion of a member of the Supervisory Board filed with the Chairperson no later than seven (7) days before a meeting shall be included in the agenda. The Chairperson shall notify all members of the Supervisory Board about such amendments of the agenda without undue delay.   |
| 4.5. Die Sitzungsleitung in den Sitzungen des Aufsichtsrats hat der Aufsichtsratsvorsitzende. Er bestimmt die Reihenfolge, in der die Gegenstände der Tagesordnung verhandelt werden, sowie die Art und Reihenfolge der Abstimmungen; er kann die Behandlung einzelner Tagesordnungspunkte auf die nächste Sitzung vertagen. | 4.5. The Chairperson of the Supervisory Board shall chair the meetings of the Supervisory Board. He determines the order in which the items on the agenda are dealt with, as well as the type of voting and the order in which voting takes place; the Chairperson is authorized to defer individual agenda items to the next meeting. |
| 4.6. Alle Vorstandsmitglieder haben regelmäßig an den Sitzungen des Aufsichtsrats beratend teilzunehmen. Der Aufsichtsratsvorsitzende hat das Recht, einzelne  | 4.6. All Management Board members are obliged to participate regularly in the Supervisory Board meetings, in an advisory capacity. The Chairperson of the Supervisory Board has the right to exclude individual members of the Management Board, or the entire   |

4.7. oder alle Vorstandsmitglieder von der Sitzung oder Behandlung einzelner Tagesordnungspunkte auszuschließen.

4.8. Der Sitzungsleiter bestimmt, ob und welche Dritte zur Behandlung bestimmter Tagesordnungspunkte zugezogen werden. Der Abschlussprüfer soll an der jährlichen Bilanzsitzung teilnehmen.

## 5. BESCHLUSSFASSUNG

5.1. Die Beschlussfassungen des Aufsichtsrats finden regelmäßig in Präsenzsitzungen statt. Sie können auch in Sitzungen in Form von Video-Konferenzen, Telefonkonferenzen oder einer Kombination von Video- und Telefonkonferenz („Konferenzsitzung“), per Telefax oder E-Mail (oder einer Kombination dieser Kommunikationsmedien) oder im Umlaufverfahren stattfinden, wenn dies der Vorsitzende oder im Verhinderungsfalle sein Stellvertreter in der Einladung anordnet.

5.2. Der Aufsichtsrat ist in Sitzungen (Präsenzsitzungen sowie Konferenzsitzung) beschlussfähig, wenn alle Mitglieder unter ihrer zuletzt bekannt gegebenen Anschrift eingeladen sind und mindestens die Hälfte seiner Mitglieder an der Sitzung teilnimmt; dabei gilt eine Teilnahme durch schriftliche Stimmabgabe gemäß Ziffer 5.6 dieser Geschäftsordnung als Teilnahme; eine Teilnahme in Form einer kombinierten Beschlussfassung gemäß Ziffer 5.9 gilt als Teilnahme, wenn der kombinierten Beschlussfassung nicht widersprochen wurde.

5.3. Die Beschlussfassung über einen Gegenstand der Tagesordnung, der in der Einladung nicht enthalten war, ist

Management Board, from the meeting, or from individual items on the agenda.

4.8. The Chairperson of the meeting shall determine whether or which third parties will be consulted for particular items on the agenda. The auditor shall participate in the annual financial meeting.

## 5. PASSING RESOLUTIONS

5.1. Passing of resolutions by the Supervisory Board shall take place regularly, in face-to-face meetings. They can also take the form of a video conference, a teleconference or a combination of video and teleconferences (“Conference Meeting”), by facsimile or email (or a combination of these communication mediums) or in circulation form, if the Chairperson, or in his absence the Vice-Chairperson, determines this in the invitation.

5.2. The Supervisory Board constitutes a quorum in meetings (both face-to-face and Conference Meetings) if all members were invited via their last-known addresses and if at least half of its members participates in the meeting; participation by means of written submission of a vote according to Section 5.6 shall be regarded as participation; participation in the form of a combined resolution according to Section 5.9 shall be regarded as participation if the combined resolution is not opposed.

5.3. Resolutions regarding any item on the agenda that was not included in the invitation are only permissible if none

nur zulässig, wenn kein an der Sitzung teilnehmendes Mitglied des Aufsichtsrats der Beschlussfassung widerspricht und mindestens die Hälfte der vorhandenen Mitglieder teilnimmt. Nicht teilnehmenden Mitgliedern ist in einem solchen Fall Gelegenheit zu geben, innerhalb einer vom Vorsitzenden festzusetzenden angemessenen Frist der Beschlussfassung zu widersprechen oder ihre Stimme schriftlich abzugeben. Der Beschluss wird erst wirksam, wenn keines der nicht-teilnehmenden Aufsichtsratsmitglieder innerhalb der vom Vorsitzenden festgesetzten Frist widersprochen hat.

of the members of the Supervisory Board who participate in the meeting object to the resolution, and if at least half of the members attend the meeting. In such a case, any members who do not attend the meeting shall be given the opportunity to object to the resolution, or to submit their vote in writing, within a reasonable period, which shall be determined by the Chairperson. A resolution shall only come into effect if it is not opposed by any of the members of the Supervisory Board who did not attend the meeting, within the deadline set by the Chairperson.

5.4. Beschlüsse des Aufsichtsrats werden mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst, soweit das Gesetz nichts anderes bestimmt, wobei Stimmenthaltungen nicht mitgezählt werden. Dies gilt auch für Wahlen.

5.4. Resolutions of the Supervisory Board are decided by simple majority of the votes that are cast, insofar as this is not contrary to the law, whereby abstentions are not included in the count. This also applies to elections.

5.5. Ergibt eine Abstimmung Stimmengleichheit, so finden eine neue Aussprache und eine neue Abstimmung sofort statt, wenn der Aufsichtsrat mit Mehrheit der abgegebenen Stimmen nicht eine Vertagung beschließt. Ergibt auch diese sofortige neue Abstimmung Stimmengleichheit, hat der Aufsichtsratsvorsitzende zwei Stimmen.

5.5. In the case of a parity of votes, a fresh debate and a new vote shall take place immediately, if the Supervisory Board does not decide, with a majority, to postpone the vote. Should an immediate new vote still result in a parity of votes, the Chairperson of the Supervisory Board has two votes.

5.6. Ein an einer Präsenzsitzung physisch nicht teilnehmendes Aufsichtsratsmitglied kann seine schriftliche Stimmabgabe durch ein anderes Aufsichtsratsmitglied oder eine gemäß § 109 Absatz 3 AktG zur Sitzungsteilnahme berechnigte Person überreichen lassen. Dies gilt auch für die Abgabe der zweiten Stimme des Vorsitzenden des Aufsichtsrats. Ein an einer Konferenzschaltung teilnehmendes Aufsichtsratsmitglied kann seine schriftliche Stimmabgabe

5.6. If a member of the Supervisory Board is not physically present at a face-to-face meeting, he/she is authorized to submit a written vote via another member of the Supervisory Board or another person who is authorized to attend the meeting, according to Section 109 paragraph 3 AktG. This also applies to the second vote of the Chairperson of the Supervisory Board. A Supervisory Board member who participates in a conference meeting, is only permitted to submit a

nur durch den Aufsichtsratsvorsitzenden oder im Falle von dessen Verhinderung durch dessen Stellvertreter überreichen bzw. mitteilen lassen.

written vote via the Chairperson of the Supervisory Board (or the Vice-Chairperson in their absence).

5.7. Nehmen an einer Sitzung nicht sämtliche Aufsichtsratsmitglieder teil (Teilnahme im Sinne von Ziffer 5.2), so ist die Beschlussfassung auf Antrag von mindestens drei (3) teilnehmenden (ausgenommen diejenigen, die schriftliche Stimmabgaben überreichen lassen) Aufsichtsratsmitgliedern zu vertagen. Im Falle einer Vertagung findet die neue Beschlussfassung, sofern keine besondere Aufsichtsrats-sitzung einberufen und nicht gemäß Ziffer 5.8 oder Ziffer 5.9 verfahren wird, in der nächsten turnusmäßigen Sitzung statt. Ein nochmaliges Verlangen auf Vertagung ist bei der erneuten Beschlussfassung nicht zulässig.

5.7. If a meeting is not attended by all the members of the Supervisory Board (participation according to Section 5.2), resolutions shall be postponed if this is requested by at least three (3) members of the Supervisory Board (excluding those who have submitted a written vote). In the event of a postponement, the new resolution shall be taken at the next regular, scheduled meeting, insofar as no special meeting of the Supervisory Board is convened or voting takes place as described in Section 5.8 or Section 5.9. No further request for postponement is permitted during renewed voting on the resolution.

5.8. Außerhalb von Sitzungen ist eine Beschlussfassung durch schriftliche oder per Telefax erfolgte Stimmabgabe zulässig, wenn der Vorsitzende des Aufsichtsrats oder im Verhinderungsfalle dessen Stellvertreter diese Art der Abstimmung anordnet und zu der Beschlussfassung unter entsprechender Anwendung von Ziffern 4.1 und 4.3 eingeladen wurde.

5.7. Outside of meetings, a resolution may be passed by means of votes submitted in writing or via telefax, provided that the Chairperson of the Supervisory Board (or the Vice-Chairperson in their absence) orders this type of vote and passes the resolution with the appropriate application of Sections 4.1 and 4.3.

Eine Beschlussfassung durch schriftliche, telegrafische, fernmündliche, fernschriftliche oder per Telefax oder per E-Mail erfolgte Stimmabgabe ist stets zulässig, wenn die Beschlussfassung einstimmig mit allen vorhandenen Stimmen erfolgt. Durch telegrafische, fernmündliche, fernschriftliche oder per Telefax oder per E-Mail erfolgte Stimmabgabe gefasste Beschlüsse sollen nachträglich von den abstimmenden Aufsichtsratsmitgliedern zu

Voting for a resolution in writing, verbally, telegraphically, by telephone, by post, by telex, by telefax or by email is always permitted where the resolution is unanimously decided by all the votes submitted. Resolutions passed by votes which have been submitted telegraphically, by telephone, by post, by telefax or by email shall subsequently be captured in writing by the voting Supervisory Board members without delay, for evidentiary purposes; such validations do not constitute a prerequisite for the



Beweiszwecken unverzüglich schriftlich bestätigt werden; diese Bestätigungen sind keine Wirksamkeitsvoraussetzung für gefasste Beschlüsse.

5.9. Aufsichtsratsmitglieder können an Präsenzsitzungen und an darin erfolgenden Beschlussfassungen durch Telefon- oder Videozuschaltung (kombinierte Beschlussfassung) teilnehmen, sofern kein in der Sitzung physisch präsent oder zugeschaltetes Mitglied bei Beginn der Sitzung oder bei Beginn der Zuschaltung widerspricht und kein Mitglied, welches weder physisch präsent noch zugeschaltet ist, der kombinierten Beschlussfassung innerhalb einer vom Vorsitzenden des Aufsichtsrats oder im Verhinderungsfalle von dessen Stellvertreter innerhalb einer von diesem in dem Begleitschreiben, mit welchem die vorläufige Niederschrift über die Sitzung an die Aufsichtsratsmitglieder versandt wird, zu setzenden angemessenen Frist schriftlich bei der Gesellschaft eingehend widerspricht. Die Teilnahme über Telefon- oder Videokonferenz sollte nicht die Regel sein.

a) Im Falle eines sofortigen oder nachträglichen wirksamen Widerspruchs gelten die zugeschalteten Mitglieder nicht als Teilnehmer im Sinne von Ziffer 5.2 und ihre etwaigen Stimmabgaben als nicht erfolgt.

b) Falls ein sofortiger Widerspruch nicht erfolgt, werden die Teilnahme und die Stimmabgaben von zugeschalteten Mitgliedern erst wirksam, wenn

effectiveness of any resolutions that are passed in this manner.

5.9. Supervisory Board members are permitted to participate in face-to-face meetings, and to cast their vote for any resolutions taken therein, via video or teleconference (combined decision-making). This applies insofar as none of the members who are either physically present at the meeting or connected via video or telephone objects at the beginning of the meeting, or if the person in question is connected via video/telephone and insofar as none of the members who are not present, either physically or via telephone/video, submit a written objection to the Company, with regard to the combined procedure for passing resolutions within an appropriate timeframe. This limit shall be set by the Chairperson of the Supervisory Board (or the Vice-Chairperson in their absence). The objection shall be contained within an accompanying letter, which shall be sent along with the provisional minutes of the meeting to the members of the Advisory Board. The participation by telephone or video conference should not be the rule.

a) In the case of an objection that is either immediately effective, or that comes into effect at a later stage, the members who are remotely present do not count as participants in the sense of Section 5.2 and their respective votes do not count as having been cast.

b) Should no immediate objections be lodged, the participation and the votes of the attendees who are remotely present, shall only become effective if

innerhalb der festgesetzten Frist ein wirksamer Widerspruch nicht erfolgt.

c) Trotz eines etwaigen sofortigen Widerspruchs oder der Möglichkeit, dass ein nachträglicher Widerspruch erfolgen kann, bleiben die zugeschalteten Mitglieder befugt, zugeschaltet zu bleiben und dem weiteren Sitzungsverlauf zu folgen und an den Beratungen teilzuhaben.

d) Nach Ablauf der Frist ist eine endgültige Niederschrift über die Sitzung zu fertigen.

5.10. Die Unwirksamkeit eines Aufsichtsratsbeschlusses kann nur innerhalb eines Monats nach Kenntnis des Beschlusses durch Klage geltend gemacht werden.

5.11. Willenserklärungen des Aufsichtsrats und seiner Ausschüsse werden namens des Aufsichtsrats durch den Vorsitzenden oder im Verhinderungsfalle durch dessen Stellvertreter abgegeben. Ständiger Vertreter des Aufsichtsrats gegenüber Dritten, insbesondere gegenüber Gerichten und Behörden sowie gegenüber dem Vorstand, ist der Vorsitzende oder im Verhinderungsfalle sein Stellvertreter.

## **6. NIEDERSCHRIFTEN ÜBER SITZUNGEN UND BESCHLÜSSE**

6.1. Über die Sitzungen und Beschlüsse des Aufsichtsrats sind Niederschriften anzufertigen und vom Vorsitzenden zu unterzeichnen. Der Vorsitzende kann einen Schriftführer bestimmen; ein nicht zum Aufsichtsrat angehörender und zur Verschwiegenheit verpflichteter Protokollführer kann, sofern kein Aufsichtsratsmitglied widerspricht, vom Vorsitzenden

no effective objections are lodged within the prescribed period.

c) In spite of any immediate objections that may be lodged, or the possibility that an objection be lodged at a later stage, the remotely attending members are permitted to remain connected, to follow the proceedings and to participate in the deliberations.

d) Upon expiry of the time limit, a final set of minutes of the meeting shall be drawn up.

5.10. The invalidity of a Supervisory Board resolution may only be asserted by way of legal action within one month of the resolution becoming known.

5.11. Declarations of intent by the Supervisory Board and its committees are submitted by the Chairperson or the Vice-Chairperson in their absence on behalf of the Supervisory Board. The Chairperson or the Vice-Chairperson in their absence is the Supervisory Board's permanent representative in respect of third parties, especially courts and public authorities, as well as the Management Board.

## **6. MINUTES OF THE MEETINGS AND RESOLUTIONS**

6.1. Minutes of the Supervisory Board's meetings and resolutions shall be prepared and signed by the Chairperson. The Chairperson may determine a keeper of the minutes; if no member of the Supervisory Board objects, an individual, who is not a member of the Supervisory Board, and who shall be sworn to secrecy, can be appointed by the Chairperson as keeper of the minutes.

bestimmt werden und soll die Niederschrift ebenfalls unterzeichnen.

6.2. Der Vorsitzende bestimmt den Inhalt der Niederschrift. In der Niederschrift sind Ort und Tag der Sitzung, Teilnehmer, Gegenstände der Tagesordnung und der wesentliche Inhalt der Verhandlungen mit den Beschlüssen festzuhalten. Jedes Aufsichtsratsmitglied kann verlangen, dass seine Stimmabgabe in der Niederschrift festgehalten wird.

6.3. Außerhalb von Sitzungen gefasste Beschlüsse werden vom Vorsitzenden in eine Niederschrift aufgenommen.

6.4. Die Niederschrift, einschließlich der Niederschrift gemäß Ziffer 6.3, ist allen Aufsichtsratsmitgliedern binnen eines Monats in Abschrift zuzuleiten.

## **7. AUSSCHÜSSE**

7.1. Der Aufsichtsrat kann aus seiner Mitte einen Nominierungsausschuss und einen Prüfungsausschuss bilden. Die Anzahl der Ausschussmitglieder wird vom Aufsichtsrat festgelegt.

7.2. Die Mitglieder der Ausschüsse werden in der konstituierenden Aufsichtsratssitzung für die Dauer ihrer Amtszeit als Aufsichtsratsmitglied bestellt. Die Mitglieder der Ausschüsse müssen die zur ordnungsgemäßen Wahrnehmung der Aufgaben erforderlichen Kenntnisse, Fähigkeiten und fachlichen Erfahrungen sowie über die erforderliche Unabhängigkeit verfügen.

7.3. Scheidet ein vom Aufsichtsrat gewähltes Mitglied eines Ausschusses aus dem Ausschuss aus bzw. ist es an der Ausübung seines Amtes nicht nur vorübergehend verhindert, so hat der

6.2. The Chairperson shall determine the content of the minutes. The minutes shall state the place and date of the meeting, the persons attending, the items on the agenda and the essential content of the proceedings with the resolutions. Each member of the Supervisory Board may request that his vote be recorded in the minutes.

6.3. Resolutions passed outside of a meeting shall be recorded in the minutes by the Chairperson.

6.4. A copy of the minutes, including the minutes taken in compliance with Section 6.3, shall be sent to all members of the Supervisory Board within one month.

## **7. COMMITTEES**

7.1. The Supervisory Board may form from amongst its members a Nomination Committee and an Audit Committee. The number of the Committeemembers is set by the Supervisory Board

7.1. The Committee members will be appointed in the constitutive Supervisory Board meeting for the term of their office as Supervisory Board members. The Committee members have the knowledge, skills and professional expertise required to properly perform all duties as well as the requisite diversity and independence.

7.1. If a committee member elected by the Supervisory Board leaves the committee or is, not only temporarily, unable to perform his/her mandate, the Supervisory Board shall elect a

Aufsichtsrat unverzüglich – spätestens in seiner nächsten Sitzung – einen Nachfolger für die restliche Amtszeit des Ausgeschiedenen bzw. Verhinderten zu wählen.

7.4. Der Aufsichtsrat bestellt je ein Ausschussmitglied zum Ausschussvorsitzenden, soweit diese Geschäftsordnung keine abweichende Regelung trifft. Die Sitzungen der Ausschüsse werden durch den jeweiligen Ausschussvorsitzenden einberufen und geleitet. Die Einberufungsfrist soll in der Regel eine Woche nicht unterschreiten.

7.5. Ausschüsse, die anstelle des Aufsichtsrats entscheiden, sind nur beschlussfähig, wenn die Hälfte der Mitglieder, mindestens aber drei Mitglieder an der Beschlussfassung teilnehmen.

7.6. Die Ausschussvorsitzenden berichten regelmäßig an den Aufsichtsrat über die Arbeit der jeweiligen Ausschüsse.

7.7. Die für den Aufsichtsrat in der Satzung der Gesellschaft und dieser Geschäftsordnung getroffenen Regelungen gelten entsprechend für die innere Ordnung der Ausschüsse.

## **8. GEHEIMHALTUNGSPFLICHT DER AUFSICHTSRATSMITGLIEDER**

8.1. Die Aufsichtsratsmitglieder haben über vertrauliche Angaben und Geheimnisse der Gesellschaft, namentlich Betriebs- oder Geschäftsgeheimnisse, die den Aufsichtsratsmitgliedern durch ihre Tätigkeit im Aufsichtsrat bekannt

replacement member without undue delay – at the latest at its next meeting – for the remainder of the term of the member who has left or who is unable to perform his/her mandate, respectively.

7.1. The Supervisory Board shall appoint a chairperson for each committee from amongst the members of the respective committee unless otherwise determined in these Rules of Procedure. Committee meetings shall be convened and chaired by their respective chairpersons. As a rule, notices of convocation shall not be sent less than a week prior to the date of the meeting.

7.1. Committees which make decisions instead of the Supervisory Board shall only have a quorum if half, but at least three, of its members participate in the adoption of the resolution(s).

7.1. Committee chairpersons shall regularly report to the Supervisory Board on the activities of the respective committees.

7.1. The rules and procedures for the Supervisory Board stated in the articles of association of the Company and in these Rules of Procedure also apply accordingly for the internal organization of the Committees.

## **8. SUPERVISORY BOARD MEMBERS' DUTY OF SECRECY**

8.1. The members of the Supervisory Board shall maintain secrecy regarding confidential information and secrets of the company, namely business or trade secrets, which become known to the members of the

werden, Stillschweigen zu bewahren. Sie sind insbesondere zur Verschwiegenheit über erhaltene vertrauliche Berichte und vertrauliche Beratungen verpflichtet. Dies gilt auch im Verhältnis zu anderen Personen oder Gesellschaften, mit denen die Aufsichtsratsmitglieder in einem Anstellungs-, Beratungs- oder Organverhältnis stehen.

Supervisory Board through their activities on the Supervisory Board. In particular, they shall maintain confidentiality in relation to confidential reports they have received, and confidential discussions. This also applies to other persons or companies at which the members of the Supervisory Board are employed, that they advise or at which they hold the position of an officer or a director.

8.2. Beabsichtigt ein Aufsichtsratsmitglied, vertrauliche Angaben oder Geheimnisse der Gesellschaft, insbesondere zum Inhalt oder Verlauf von Aufsichtsratssitzungen oder zum Inhalt von Aufsichtsratsvorlagen oder Aufsichtsratsbeschlüssen, an Dritte außerhalb der Gesellschaft weiterzugeben, hat es vorher den Vorstandsvorsitzenden hierüber zu unterrichten. Die Weitergabe kann erfolgen, wenn der Vorstand sein Einverständnis erklärt hat.

8.2. If a member of the Supervisory Board intends to pass on confidential information or secrets of the Company to third parties outside the Company, in particular regarding the content or the course of Supervisory Board meetings, or the content of Supervisory Board submission documents or Supervisory Board resolutions, he shall inform the Chief Executive Officer of the Management Board thereof in advance. The information or secrets may be passed on upon approval of the Management Board.

8.3. Die Aufsichtsratsmitglieder sind bei einem Ausscheiden aus dem Amt verpflichtet, sämtliche Unterlagen, die sich auf Angelegenheiten der Gesellschaft beziehen und sich in ihrem Besitz befinden, unverzüglich an die Gesellschaft zu übergeben. Dies gilt nicht, soweit die Aufsichtsratsmitglieder die Unterlagen zur Verfolgung berechtigter eigener Interessen benötigen.

8.3. When members of the Supervisory Board retire from office, they are obliged to hand over to the company without undue delay all documents in their possession that relate to the affairs of the company. This does not apply to the extent to which the members of the Supervisory Board need the documents for pursuing their own justified interests.

## **9. INKRAFTTRETEN DER GESCHAFTSORDNUNG**

## **9. EFFECTIVE DATE OF THE RULES OF PROCEDURE**

9.1. Diese Geschäftsordnung ersetzt alle früheren Geschäftsordnungen und tritt am 25. März 2019 in Kraft.

09.1 These Rules of Procedure replace all previous rules of procedure and enter into force on march of 25<sup>th</sup>, 2019.

9.2. Die deutsche Fassung dieser Geschäftsordnung ist in Zweifelsfällen maßgeblich.

Frankfurt am Main, den 25. März 2019

(Signature of the Chairperson of the Supervisory Board)

9.2. The German version of these rules of procedure prevails in any cases of doubt.

Frankfurt am Main, March of 25<sup>th</sup>, 2019